

**Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.**  
(Una Compañía propiedad total de  
Corporación Lafise Controladora, S.A.)

Estados Financieros

Información Financiera requerida por la  
Superintendencia General de Valores

Al 31 de diciembre de 2023  
(*Con cifras correspondientes de 2022*)  
(Con el informe de los Auditores Independientes)



**KPMG S.A.**  
Edificio KPMG  
San Rafael de Escazú  
Costa Rica  
+506 2201 4100

## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas  
Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A. (“la Compañía”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A., al 31 de diciembre de 2023, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), relacionadas con la información financiera.

### *Base para la opinión*

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros*. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA), en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### *Asunto de énfasis – Base de contabilidad*

Llamamos la atención a la nota 1.b a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones relacionadas con la información financiera estipuladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

*Responsabilidades de la Administración y de los Encargados de Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), del control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía, para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía, o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los Encargados del Gobierno Corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

*Responsabilidad del auditor en la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error material cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales de los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logra una presentación razonable.

Les informamos a los encargados del gobierno corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeada de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG

Nombre del CPA: ERICK JOSE  
CASTRO FATJO  
Carné: 4594  
Cédula: 108940985  
Nombre del Cliente:  
Latise Valores, Puesto de Bolsa,  
S.A.  
Identificación del cliente:  
310115919  
Dirigido a:  
Manuel Calvo  
Fecha:  
16-02-2024 02:43:09 PM  
Tipo de trabajo:  
Informe de Auditoría  
Timbre de \$1000 de la Ley  
6663 adherido y cancelado en  
el original.



Código de Timbre: CPA-1000-9419

San José, Costa Rica  
Miembro No. 4594  
Póliza No. 0116 FID000529212  
Vence el 30/09/2024

Timbre de \$1.000 de Ley No. 6663  
adherido y cancelado digitalmente

KPMG

**LAFISE VALORES, PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
Al 31 de diciembre de 2023  
(Con cifras correspondientes de 2022)  
(En colones sin céntimos)

|                                                                                                               | Nota | 2023                 | 2022                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                                                                                |      |                      |                      |
| <b>Disponibilidades</b>                                                                                       | 4    | 92.196.209           | 188.116.945          |
| Banco Central de Costa Rica                                                                                   |      | -                    | 1.292.160            |
| Entidades financieras del país                                                                                |      | 92.196.209           | 186.824.785          |
| <b>Inversiones en instrumentos financieros</b>                                                                | 5    | 1.330.694.191        | 1.290.738.976        |
| Al valor razonable con cambios en otro resultado integral                                                     |      | 1.113.176.939        | 1.281.245.235        |
| Al costo amortizado                                                                                           |      | 208.644.480          | -                    |
| Productos por cobrar                                                                                          |      | 9.126.575            | 9.493.741            |
| Estimación por deterioro                                                                                      |      | (253.803)            | -                    |
| <b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>                                                                        | 6    | 244.732.420          | 159.440.657          |
| Cuentas por cobrar por servicios bursátiles                                                                   |      | -                    | 2.873.070            |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas                                                    |      | 26.105               | 5.535                |
| Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar                                         |      | 244.706.315          | 155.505.444          |
| Otras cuentas por cobrar                                                                                      |      | -                    | 1.056.608            |
| <b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>                                                 | 7    | 162.814.100          | 135.688.460          |
| <b>Mobiliario y equipo (neto)</b>                                                                             | 8    | 3.069.930            | 4.071.650            |
| <b>Otros activos</b>                                                                                          | 9    | 76.753.067           | 398.268.941          |
| Otros activos                                                                                                 |      | 76.753.067           | 398.268.941          |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                                                                                       |      | <b>1.910.259.917</b> | <b>2.176.325.629</b> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                                                                                   |      |                      |                      |
| <b>PASIVOS</b>                                                                                                |      |                      |                      |
| <b>Obligaciones con el público</b>                                                                            |      | 344.847.833          | 446.735.094          |
| Otras obligaciones con el público                                                                             | 10   | 340.685.455          | 444.981.205          |
| Cargos financieros por pagar                                                                                  |      | 4.162.378            | 1.753.889            |
| <b>Cuentas por pagar y provisiones</b>                                                                        | 11   | 64.772.213           | 32.885.509           |
| Provisiones                                                                                                   |      | 42.016.120           | 7.722.292            |
| Otras cuentas por pagar diversas                                                                              |      | 22.756.093           | 25.163.217           |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>                                                                                       |      | <b>409.620.046</b>   | <b>479.620.603</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                                                                                             |      |                      |                      |
| <b>Capital social</b>                                                                                         |      | 1.270.000.000        | 1.270.000.000        |
| Capital pagado                                                                                                | 12.a | 1.270.000.000        | 1.270.000.000        |
| <b>Ajustes al patrimonio-otros resultados integrales</b>                                                      |      | 158.789.274          | 59.101.550           |
| Ajuste por deterioro y valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales | 12.b | 158.789.274          | 59.101.550           |
| <b>Reservas</b>                                                                                               | 12.c | 153.771.172          | 153.771.172          |
| <b>Resultados acumulados de períodos anteriores</b>                                                           |      | 213.832.304          | 200.054.936          |
| <b>Resultado del año</b>                                                                                      |      | (295.752.879)        | 13.777.368           |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>                                                                                   |      | <b>1.500.639.871</b> | <b>1.696.705.026</b> |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                                                                          |      | <b>1.910.259.917</b> | <b>2.176.325.629</b> |
| <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>                                                                        |      |                      |                      |
| Cuentas de orden por cuenta propia deudoras                                                                   | 20   | 28.361.076.183       | 29.405.252.557       |
| Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras                                                                  |      | 66.363.681           | 66.363.681           |
|                                                                                                               |      | 28.294.712.502       | 29.338.888.876       |

Gabriela Moreira Badilla  
Representante Legal

Isilyn Alpizar Chinchilla  
Contadora General  
CPI No. 30343

Marianela Monge López  
Auditora Interna Corporativa

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3101159193  
LAFISE VALORES PUESTO DE BOLSA SOCIEDAD ANONIMA  
Atención: Lafise Valores Puesto de Bolsa S.A.  
Registro Profesional: 30343  
Contador: ALPIZAR CHINCHILLA ISILYN ANDREA  
Estado de Situación Financiera  
2024-01-30 14:26:01 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 0UwLhLcl  
<https://timbres.contador.co.cr>

**LAFISE VALORES, PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023  
 (Con cifras correspondientes de 2022)  
 (En colones sin céntimos)

|                                                                                                                                                        | Nota | 2023                 | 2022                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|---------------------|
| <b>Ingresos financieros</b>                                                                                                                            |      |                      |                     |
| Por disponibilidades                                                                                                                                   | 3    | 513.714              | 547.675             |
| Por inversiones en instrumentos financieros                                                                                                            | 13   | 66.357.051           | 81.331.466          |
| Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral                                                        |      | 11.075.238           | 41.867.363          |
| <b>Total de ingresos financieros</b>                                                                                                                   |      | <b>77.946.003</b>    | <b>123.746.504</b>  |
| <b>Gastos financieros</b>                                                                                                                              |      |                      |                     |
| Por obligaciones con el público                                                                                                                        |      | 29.052.134           | 20.774.121          |
| Por obligaciones con entidades financieras                                                                                                             |      | 22.241               | -                   |
| Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas                                                                                                     | 15   | 191.879.176          | 118.392.996         |
| Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral                                                    |      | 10.750.353           | 25.173.234          |
| <b>Total de gastos financieros</b>                                                                                                                     |      | <b>231.703.904</b>   | <b>164.340.351</b>  |
| Por estimación de deterioro de activos                                                                                                                 |      | 11.867.595           | 28.855.881          |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones                                                                                |      | 9.485.703            | 64.450.569          |
| <b>RESULTADO FINANCIERO</b>                                                                                                                            |      | <b>(156.139.793)</b> | <b>(4.999.159)</b>  |
| <b>Otros ingresos de operación</b>                                                                                                                     |      |                      |                     |
| Por comisiones por servicios                                                                                                                           | 14   | 404.602.901          | 654.597.309         |
| Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas                                                                                       |      | 27.125.640           | 2.963.909           |
| Por otros ingresos con partes relacionadas                                                                                                             | 3    | 13.999.091           | 19.012.851          |
| Por otros ingresos operativos                                                                                                                          |      | 4.337.499            | 1.978.050           |
| <b>Total otros ingresos de operación</b>                                                                                                               |      | <b>450.065.131</b>   | <b>678.552.119</b>  |
| <b>Otros gastos de operación</b>                                                                                                                       |      |                      |                     |
| Por comisiones por servicios                                                                                                                           |      | 75.256.220           | 58.546.729          |
| Por cambio y arbitraje de divisas                                                                                                                      |      | 555.005              | 2.057.177           |
| Por otros gastos con partes relacionadas                                                                                                               | 3    | 53.391.997           | 75.343.242          |
| Por otros gastos operativos                                                                                                                            |      | 37.410.032           | 26.461.959          |
| <b>Total otros gastos de operación</b>                                                                                                                 |      | <b>166.613.254</b>   | <b>162.409.107</b>  |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>                                                                                                                     |      | <b>127.312.084</b>   | <b>511.143.853</b>  |
| <b>Gastos administrativos</b>                                                                                                                          |      |                      |                     |
| Por gastos de personal                                                                                                                                 | 16   | 375.889.451          | 311.511.959         |
| Por otros gastos de administración                                                                                                                     | 17   | 173.926.745          | 185.129.402         |
| <b>Total gastos administrativos</b>                                                                                                                    |      | <b>549.816.196</b>   | <b>496.641.361</b>  |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>                                                               |      | <b>(422.504.112)</b> | <b>14.502.492</b>   |
| Impuesto sobre la renta diferido                                                                                                                       | 18   | 126.751.233          |                     |
| <b>RESULTADO DEL AÑO</b>                                                                                                                               |      | <b>(295.752.879)</b> | <b>(52.314.998)</b> |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>                                                                                                   |      |                      |                     |
| Ganancias netas no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto de impuesto sobre renta |      | 100.012.609          | 211.256.128         |
| Ganancias netas realizadas trasladadas al estado de resultados                                                                                         |      | (324.885)            | (16.694.129)        |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>                                                                                                   |      | <b>99.687.724</b>    | <b>194.561.999</b>  |
| <b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO</b>                                                                                                           |      | <b>(196.065.155)</b> | <b>142.247.001</b>  |

Gabriela Moreira Badilla  
Representante Legal

Isilyn Alpizar Chinchilla  
Contadora General  
CPI No. 30343

Marianela Monge López  
Auditora Interna Corporativa

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3101159193  
LAFISE VALORES PUESTO DE BOLSA SOCIEDAD ANONIMA  
Atención: Lafise Valores Puesto de Bolsa S.A.  
Registro Profesional: 30343  
Contador: ALPIZAR CHINCHILLA ISILYN ANDREA  
Estado de Resultados Integral  
2024-01-30 14:26:01 -0600



**TIMBRE 300.0 COLONES**

VERIFICACIÓN: 0UwLhLcl  
<https://timbres.contador.co.cr>

**LAFISE VALORES, PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023  
 (Con cifras correspondientes de 2022)  
 (En colones sin céntimos)

| Nota                                                                                                                                                            | Capital social       | Ajustes al patrimonio-otros resultados integrales | Reservas           | Resultados acumulados de ejercicios anteriores | Total                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>                                                                                                                             | <b>1.270.000.000</b> | <b>(135.460.449)</b>                              | <b>153.046.048</b> | <b>500.469.125</b>                             | <b>1.788.054.724</b> |
| <i>Resultado integral del año</i>                                                                                                                               |                      |                                                   |                    |                                                |                      |
| Utilidad neta del año                                                                                                                                           | -                    | -                                                 | -                  | 14.502.492                                     | 14.502.492           |
| <b>Otros resultados integrales</b>                                                                                                                              |                      |                                                   |                    |                                                | -                    |
| Ganancias (pérdidas) netas no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto de impuesto de renta. | -                    | 211.256.128                                       | -                  | (300.414.189)                                  | (89.158.061)         |
| Ganancia neta realizada por valuación de inversiones                                                                                                            | -                    | (16.694.129)                                      | -                  | -                                              | (16.694.129)         |
| Asignación de reserva legal                                                                                                                                     | -                    | -                                                 | 725.124            | (725.124)                                      | -                    |
| <i>Total resultado integral del año</i>                                                                                                                         | -                    | 194.561.999                                       | 725.124            | (286.636.821)                                  | (91.349.698)         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>                                                                                                                         | <b>1.270.000.000</b> | <b>59.101.550</b>                                 | <b>153.771.172</b> | <b>213.832.304</b>                             | <b>1.696.705.026</b> |
| <i>Resultado integral del año</i>                                                                                                                               |                      |                                                   |                    |                                                |                      |
| Pérdida neta del año                                                                                                                                            | -                    | -                                                 | -                  | (295.752.879)                                  | (295.752.879)        |
| <b>Otros resultados integrales</b>                                                                                                                              |                      |                                                   |                    |                                                |                      |
| Ganancias netas no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto de impuesto de renta.            | -                    | 100.012.609                                       | -                  | -                                              | 100.012.609          |
| Ganancia neta realizada por valuación de inversiones                                                                                                            | -                    | (324.885)                                         | -                  | -                                              | (324.885)            |
| <i>Total resultado integral del año</i>                                                                                                                         | -                    | 99.687.724                                        | -                  | (295.752.879)                                  | (196.065.155)        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>                                                                                                                         | <b>1.270.000.000</b> | <b>158.789.274</b>                                | <b>153.771.172</b> | <b>(81.920.575)</b>                            | <b>1.500.639.871</b> |

Gabriela Moreira Badilla  
Representante Legal

Isilyn Alpizar Chinchilla  
Contadora General  
CPI No. 30343

Marianela Monge López  
Auditora Interna Corporativa

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3101159193  
LAFISE VALORES PUESTO DE BOLSA SOCIEDAD ANONIMA  
Atención: Lafise Valores Puesto de Bolsa S.A.  
Registro Profesional: 30343  
Contador: ALPIZAR CHINCHILLA  
ISILYN ANDREA  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
2024-01-30 14:26:02 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 0UwLhLcl  
<https://timbres.contador.co.cr>

**LAFISE VALORES, PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023

(Con cifras correspondientes de 2022)

(En colones sin céntimos)

|                                                                                                  | <u>2023</u>          | <u>2022</u>          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>                                        |                      |                      |
| Resultados del año                                                                               | (295.752.879)        | 14.502.492           |
| <b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>                            |                      |                      |
| <b>Aumento/(disminución) por</b>                                                                 |                      |                      |
| Pérdidas por diferencias de cambio                                                               | 179.096.862          | 107.726.355          |
| Pérdidas (ganancias) por estimación de inversiones, netas                                        | 2.381.892            | (3.338.777)          |
| Disminución de provisiones                                                                       | -                    | (32.255.911)         |
| Depreciaciones y amortizaciones                                                                  | 1.001.720            | 725.404              |
| Provisiones por prestaciones sociales                                                            | 20.571.216           | 18.520.461           |
| Otras provisiones                                                                                | 125.899.847          | 51.744.035           |
| Aumento en el número de acciones en el capital de otras empresas                                 | (27.125.640)         | -                    |
| Ingreso por dividendos                                                                           | -                    | (2.963.909)          |
| Ingresos financieros                                                                             | (66.357.051)         | (81.331.466)         |
| Gastos financieros                                                                               | 29.074.375           | 20.774.121           |
| Ganancias netas en venta de inversiones                                                          | (324.885)            | (16.694.129)         |
| Gasto de impuesto de renta                                                                       | 982.743              | -                    |
| Disminución de impuesto de renta                                                                 | (127.733.977)        | -                    |
| <b>Aumento/(disminución) por</b>                                                                 |                      |                      |
| Cuentas y comisiones por cobrar                                                                  | (18.443.516)         | (27.937.699)         |
| Gastos pagados por anticipado                                                                    | 321.515.873          | (201.189.418)        |
| Otros activos                                                                                    | 44.486.358           | 136.551.195          |
| <b>Aumento/(disminución) por</b>                                                                 |                      |                      |
| Otras cuentas por pagar                                                                          | (22.357.012)         | (214.114.099)        |
| Provisiones                                                                                      | (91.606.019)         | (28.773.450)         |
| Impuestos pagados                                                                                | (5.953.252)          | (181.484.889)        |
| Intereses cobrados                                                                               | 66.724.217           | 84.107.627           |
| Intereses pagados                                                                                | (26.665.886)         | (19.559.220)         |
| <b>Efectivo neto proveniente de (usado para) las actividades de operación</b>                    | <u>109.414.986</u>   | <u>(374.991.277)</u> |
| <b>Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión</b>                                  |                      |                      |
| <b>Aumento/(disminución) por</b>                                                                 |                      |                      |
| Adquisiciones de inversiones al valor razonable con cambios en el otro resultado integral        | (389.242.942)        | (3.399.695.490)      |
| Adquisiciones de inversiones a costo amortizado                                                  | (216.196.200)        | -                    |
| Ventas y liquidación de inversiones al valor razonable con cambios en el otro resultado integral | 458.451.104          | 3.193.438.170        |
| Adquisición mobiliario y equipo                                                                  | -                    | (4.543.326)          |
| Dividendos recibidos                                                                             | -                    | 2.963.909            |
| <b>Efectivo neto (usado para) las actividades de inversión</b>                                   | <u>(146.988.038)</u> | <u>(207.836.737)</u> |
| <b>Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>                             |                      |                      |
| <b>Aumento/(disminución) por</b>                                                                 |                      |                      |
| Aumento de otras obligaciones con el público                                                     | 6.531.501.152        | 7.968.362.273        |
| Disminución de otras obligaciones con el público                                                 | (6.602.631.150)      | (7.781.297.577)      |
| <b>Efectivo neto (usado para) proveniente de las actividades de financiamiento</b>               | <u>(71.129.998)</u>  | <u>187.064.696</u>   |
| <b>Efectos de las fluctuaciones del tipo de cambio en el efectivo</b>                            | 12.782.314           | 10.666.640           |
| <b>(Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>                                 | (108.703.050)        | (395.763.317)        |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>                                     | 188.116.945          | 573.213.622          |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>                                      | <u>92.196.209</u>    | <u>188.116.945</u>   |

Gabriela Moreira Badilla  
Representante Legal

Isilyn Alpizar Chinchilla  
Contadora General  
CPI No. 30343

Marianela Monge López  
Auditora Interna Corporativa

Las notas son parte integral de los estados financieros.



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACION: 00w1zLdI  
https://timbre.combustor.co.cr

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(1) Resumen de operaciones y principales políticas contables

(a) Organización de la Compañía

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A. (la Compañía) es una sociedad anónima constituida en 1994, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. En el año 2013, Lafise Valores decidió cambiar los roles de quienes invierten en el proceso de negociación de valores, dándose a la tarea de separar el proceso de asesoría de proceso de intermediación.

En conjunto con Banco Lafise, S.A, ha creado una nueva unidad de gestión patrimonial con el fin de ofrecer asesoría a los clientes de Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A. en la línea con los perfiles de riesgos de los inversionistas. La Compañía se enfoca ahora únicamente en la ejecución de órdenes de transacción, encargándose de la asignación de valores y coordinación con los custodios respectivos.

Esta nueva estructura ofrece un servicio de asesoría más personalizada para los clientes de la Compañía y un mayor control de riesgos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía mantiene 11 empleados. El domicilio legal de la Compañía es Edificio Lafise, San Pedro de Montes de Oca.

En diciembre de 1995, la Compañía suscribió un contrato con la Bolsa Nacional de Valores, S.A. para la explotación de un puesto de bolsa. La principal operación de un puesto de bolsa consiste en realizar transacciones con títulos valores por cuenta de terceros en el mercado costarricense de valores. Tales transacciones son reguladas por la Bolsa Nacional de Valores, S.A., la Superintendencia General de Valores y la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

La Compañía es una subsidiaria propiedad total de Corporación Lafise Controladora, S.A.

(b) Bases para la preparación de los estados financieros y principales políticas contables

*i. Base de contabilidad*

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El CONASSIF aprobó el 11 de septiembre de 2018 el Acuerdo CONASSIF 6-18 “*Reglamento de Información Financiera*” (RIF), con fecha efectiva a partir del 1 de enero de 2020, excepto por lo indicado en la disposición final I que entró a regir el 1 de enero de 2019. El reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

ii. *Bases de medición*

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, excepto por los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral, los cuales se miden a su valor razonable.

Los estados financieros fueron autorizados para ser emitidos por la Junta Directiva el 23 de febrero de 2024.

(c) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones los estimados y los supuestos asociados se revisan periódicamente sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier periodo futuro que se afecte.

i) Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 1 (e) - Instrumentos financieros;
- Nota 21 - Administración de riesgos;
- Nota 1 (l) – Arrendamientos.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables, que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Valor razonable – nota 22;
- Deterioro de activos no financieros – nota 1.k;
- Medición de las pérdidas crediticias esperadas de las inversiones – nota 1.e (iii).

iii) Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valorización que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de nivel 3.

La Administración revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, la Gerencia evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Los asuntos de valoración significativos son informados a la Gerencia de la Compañía.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del año sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio. La nota 22 valor razonable de los instrumentos financieros, incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(d) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y la requerida por las normas que conforman la base de presentación de los estados financieros.

Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones costarricenses al tipo de cambio de venta de referencia emitido por el Banco Central de Costa Rica, prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tipos de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a los tipos de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera se reflejan netas en el estado de resultados integral.

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones costarricenses utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2023, ese tipo de cambio se estableció en ₡519,21 para la compra y ₡526,88 para la venta (31 de diciembre de 2022: ₡594,17 y ₡601,99 respectivamente) por US\$1,00.

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2023, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ₡526,88 (31 de diciembre de 2022: ₡601,99) por US\$1,00.

(e) Instrumentos financieros

i. *Reconocimiento y medición inicial*

La Compañía reconoce el efectivo, los depósitos en cuentas corrientes y los equivalentes de efectivo en la fecha en que se originan. Todos los demás instrumentos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en que se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, para un activo financiero o pasivo financiero no medido a valor razonable con cambios en resultados (VRCR), los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión.

ii. *Clasificación y medición posterior*

Activos financieros

Clasificación

En el reconocimiento inicial, los activos financieros se clasifican como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR), de acuerdo con el modelo de negocio bajo el cual gestione sus instrumentos financieros, así como de las características de los flujos de efectivo contractuales.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocios para administrar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican el primer día del primer período de presentación de informes después del cambio en el modelo de negocios.

Un activo financiero es medido al costo amortizado si cumple con las siguientes condiciones y no ha sido designado para ser medido al valor razonable con cambios en resultados:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales.
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos al principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un activo financiero es medido al valor razonable con cambios en otro resultado integral solo si cumple con las siguientes condiciones y no ha sido designado para ser medido al valor razonable con cambios en resultados:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y al vender estos activos financieros.
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Todos los activos financieros que no sean clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*Evaluación del modelo de negocio*

La Compañía realizó una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantienen los instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la gerencia. La información que fue considerada incluyó:

- Las políticas y los objetivos señalados para las inversiones y la operación de esas políticas en la práctica que incluyen la estrategia de la gerencia:
  - (i) el cobro de ingresos por intereses contractuales,
  - (ii) mantener un perfil de rendimiento de interés definido,
  - (iii) mantener un rango de duración específico,
  - (iv) poder vender en cualquier momento por necesidades de liquidez o con el fin de optimizar el perfil de riesgo/retorno de un portafolio con base en las tasas de interés, los márgenes de riesgo, la duración actual y la meta definida.
- La forma en que se reporta a la Alta Gerencia de la Compañía sobre el comportamiento de los distintos portafolios.
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos.
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de caja contractuales obtenidos).
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.
- Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de los activos.

Las inversiones que son mantenidas para negociar o son gestionadas, y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidas a valor razonable con cambios en otros resultados integrales debido a que estas no son mantenidas para cobrar flujos de caja contractuales ni para venderlas.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses*

Para propósitos de esta evaluación, el ‘principal’ se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. Sin embargo, el principal puede cambiar con el tiempo (por ejemplo, si hay reembolsos del principal).

El ‘interés’ se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como, también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de caja;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pagos anticipados y extensión;
- Términos que limitan a la Compañía para obtener flujos de caja de activos específicos;
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo.

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para el término anticipado del contrato.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*Mediciones subsecuentes y ganancias y pérdidas*

Los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, posterior a su reconocimiento inicial, son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos y las ganancias y pérdidas cambiarias, se reconocen en resultados.

Los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, posterior a su reconocimiento inicial, son medidos al valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas se reconocen en otro resultado integral y se acumulan en la reserva del valor razonable. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican a resultados.

Los activos financieros medidos al costo amortizado, posterior a su reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Pasivos financieros

*Clasificación*

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

*Mediciones subsecuentes y ganancias y pérdidas*

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas cambiarias se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

iii. *Deterioro de los activos financieros*

Para la determinación del deterioro se aplicó un juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la pérdida crediticia esperada, lo que se determinó sobre una base promedio ponderada.

Este modelo de deterioro, desarrollado por la Compañía, se aplica a las inversiones que no son medidas al valor razonable con cambios en resultados.

No se reconocen las pérdidas por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

La Compañía requiere el reconocimiento de una reserva para pérdidas por un monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas dentro de los siguientes 12 meses o de por vida.

Las pérdidas crediticias esperadas a 12 meses corresponden a la porción de las pérdidas de crédito esperadas de por vida, que resultan de eventos de incumplimiento posibles dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de reporte. Los instrumentos financieros para los que se reconocen pérdidas crediticias esperadas a 12 meses se denominan "instrumentos financieros en etapa 1". Los instrumentos financieros asignados a la Etapa 1 no han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial y no están deteriorados.

Las pérdidas crediticias esperadas de por vida corresponden a la suma de las pérdidas crediticias esperadas que resultan de los posibles eventos de incumplimiento durante toda la vida esperada del instrumento financiero. Los instrumentos financieros para los que se reconocen pérdidas crediticias esperadas de por vida pero que no están deteriorados por el crédito se denominan "instrumentos financieros en Etapa 2". Los instrumentos financieros asignados a la Etapa 2 han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero no están deteriorados.

Los instrumentos financieros para los que se reconocen pérdidas crediticias esperadas de por vida y que tienen un deterioro crediticio se denominan "instrumentos financieros de Etapa 3".

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*Medición de las pérdidas crediticias esperadas*

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden de la siguiente manera:

- Activos financieros que no tienen deterioro crediticio en la fecha de reporte: estas pérdidas se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir; y
- Activos financieros con deterioro crediticio en la fecha de reporte: estas pérdidas se miden como la diferencia entre el importe bruto en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.

Las pérdidas crediticias son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

En cada fecha de presentación, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene ‘deterioro crediticio’ cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Es poco probable que el emisor pague completamente sus obligaciones a la Compañía, sin acudir a acciones por parte de la Compañía para adjudicarse el colateral (en el caso que tenga).
- El emisor presenta una mora superior a los 90 días en cualquier obligación material.

Al evaluar si un emisor se encuentra en incumplimiento, la Compañía considera indicadores principalmente de naturaleza cuantitativa (como por ejemplo: mora e impago sobre otra obligación con la Compañía), y los indicadores de naturaleza cualitativa.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia pueden variar a través del tiempo, para reflejar cambios en circunstancias.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*Presentación de la estimación para pérdidas en el estado de situación financiera*

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos. En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la estimación de pérdida se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

iv. *Dar de baja*

Activos financieros

La Compañía da de baja en su estado de situación financiera, un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere el activo financiero durante una transacción en que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero, o en la que la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y no retiene el control del activo financiero.

Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido) y la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido), se reconoce en resultados.

Pasivos financieros

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cumplen o cancelan o expiran.

v. *Compensación*

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su monto neto, cuando y sólo cuando la Compañía tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de resultados integral su monto neto, solo cuando es requerido o permitido por una Norma (por ejemplo, ganancias y pérdidas que surgen de un grupo de transacciones similares, como las ganancias y pérdidas en activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados).

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(f) Instrumentos financieros específicos

i. *Efectivo y equivalentes de efectivo*

El efectivo corresponde a depósitos mantenidos con bancos. Los equivalentes de efectivo son inversiones de corto plazo altamente líquidas que son rápidamente convertibles a efectivo, en un plazo no mayor a 2 meses y negociables en una bolsa de valores regulada, son sujetas a insignificantes riesgos de cambios en el valor y son mantenidas para solventar compromisos de efectivo de corto plazo más que para propósitos de inversión y otros propósitos. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no tiene equivalentes de efectivo.

ii. *Títulos dados en garantía de reportos tripartitos*

Las inversiones vendidas sujetas a acuerdos simultáneos de reportos en una fecha futura a un precio fijo (acuerdos de recompra) son mantenidas en los estados financieros y se valúan de acuerdo con los principios originales de medición. El producto de la venta es registrado como pasivo al costo amortizado.

Los intereses generados sobre las inversiones en reportos tripartitos y las obligaciones por pactos de recompra se reconocen como ingreso por intereses y gastos por intereses, respectivamente, sobre la vida de cada acuerdo utilizando el método de interés efectivo.

(g) Participación en el capital de otras empresas

La participación en el capital de otras empresas corresponde a acciones comunes de la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A., las cuales son requeridas por ley para operar como puesto de bolsa. Estas acciones se mantienen al costo y no a su valor razonable, debido a que estas acciones fueron desinscritas de oferta pública, por lo que no se cotizan en bolsa y solo son negociadas con puestos de bolsa y la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A.

(h) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo amortizado.

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) Mobiliario y equipo

i. *Activos propios*

El mobiliario y equipo de cómputo se registran al costo, neto de la depreciación. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores, que no extienden la vida útil, o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

ii. *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

iii. *Depreciación de activos*

La Compañía utiliza el método de línea recta para registrar la depreciación del mobiliario y equipo, tanto para efectos financieros como impositivos, con base en las vidas útiles estimadas de los activos respectivos.

Los porcentajes de depreciación utilizados se basan en las siguientes vidas útiles estimadas:

|                                | <u>Tasa de depreciación anual</u> |
|--------------------------------|-----------------------------------|
| Equipo de cómputo              | 20%                               |
| Mobiliario y equipo de oficina | 10%                               |

(j) Deterioro del valor de activos no financieros

El valor en libros de los activos de la Compañía, es revisado por la Administración en la fecha de cada estado de situación financiera, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta (valor de mercado menos costos para su venta) con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor de los flujos de efectivo estimados descontados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleje las evaluaciones actuales del mercado del valor temporal del dinero y de los riesgos específicos del activo.

(k) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Contiene un arrendamiento si otorga el derecho de controlar el uso de un activo identificable por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato otorga el derecho de controlar el uso del activo identificable, la Compañía evalúa lo siguiente:

- El contrato involucra el uso de un activo identificable, esto puede ser explícita o implícitamente, el activo debería ser físicamente distinguible o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinguible;
- La Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso;
- La Compañía tiene el derecho de dirigir el uso del activo; y
- La Compañía tiene este derecho cuando tiene los derechos de toma de decisiones para definir cómo y con qué propósito se usa el activo. En casos excepcionales en los cuales la decisión de cómo y con qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, la Compañía tiene el derecho a dirigir el uso del activo si:
  - Tiene el derecho de operar el activo; o
  - Diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y para qué se usará.

Al comienzo o en la evaluación de los componentes de un arrendamiento, la Compañía asigna un monto a cada componente basado en sus precios independientes. Sin embargo, si el arrendamiento de un edificio ubicado sobre un terreno en el cual se actúa como arrendatario, no se separa el terreno como un componente que no pertenece al contrato y se reconocen los dos activos como un solo componente de arrendamiento.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Arrendatario – Activo por derecho de uso

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso es medido inicialmente al costo, el cual se deriva de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más cualquier pago por arrendamiento realizado antes de la fecha de comienzo del contrato, más cualquier costo directo inicial, costos estimados de desmantelamiento y costos de remover o reubicar el activo subyacente menos cualquier incentivo recibido.

El derecho de uso es depreciado utilizando el método de línea recta desde el comienzo del arrendamiento hasta el final de su vida útil o bien por el plazo del arrendamiento. La estimación de la vida útil del derecho de uso es basado en los mismos criterios de la propiedad, planta y equipo de la Compañía. El derecho de uso es reducido por pérdidas originadas por deterioro y por remediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento inicialmente es medido por el valor presente de los pagos por arrendamiento pendientes al inicio del contrato, descontados por la tasa de interés implícita en el contrato o, si no se puede determinar con facilidad, la tasa incremental de préstamos del arrendatario. Generalmente, la Compañía utiliza la tasa incremental de préstamos del arrendatario.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la determinación de pasivo por arrendamiento se describen a continuación:

- Pagos fijos;
- Pagos variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa al comienzo del arrendamiento;
- Montos que se espera pagar por garantías de valor residual; y
- El monto de una opción de compra si la Compañía tiene certeza razonable de ejercer dicha opción, pagos por arrendamiento de una renovación de contrato si la Compañía posee certeza razonable de que va a ejercer la extensión del contrato y penalidades por terminación anticipada si la Compañía conoce con certeza que va a cancelar el contrato antes de su finalización.

El pasivo por arrendamiento es medido al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Será remedido cuando hay un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de cambios en un índice o tasa, si hay un cambio en el monto estimado a pagar por garantías de valor residual o cambios en la determinación de si se ejercerá o no una opción de compra, extensión o finalización del contrato.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cuando un pasivo por arrendamiento es remedido de esta forma, también se ajustará el valor en libros del activo por derecho de uso, o es reconocido en el resultado del período si el valor en libros del activo es cero.

Arrendamientos a corto plazo o de activos de bajo valor

La Compañía eligió por no reconocer el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento para el contrato de alquiler de sus oficinas, debido a que se considera el contrato dentro de la excepción de la Norma, ya que cumple con el plazo menor de 12 meses o menos y es un arrendamiento de bajo valor. La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(l) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del estado de situación financiera afectando directamente el estado de resultados integral.

(m) Beneficios a empleados

i. *Beneficios por despido o terminación*

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla.

La Compañía sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados de Lafise (Asolafise) para su administración y custodia los fondos relacionados con la cesantía correspondiente a los empleados afiliados. Esos fondos serán entregados al empleado al cesar sus funciones con la Compañía. Tales fondos se reconocen como gasto en el momento de su traspaso.

En febrero de 2000, se publicó y aprobó la “Ley de Protección al Trabajador”, la cual contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones actuales del Código de Trabajo.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo a dicha ley, todo patrono público o privado, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) una vez iniciado el sistema, y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

ii. *Beneficios a empleados a corto plazo*

Aguinaldo

La Compañía registra mensualmente una acumulación para cubrir los desembolsos futuros por este concepto, tipificado en la legislación costarricense la cual requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. Si el empleado es despedido o renuncia a la Compañía antes del mes de diciembre, se le deberá cancelar el aguinaldo por un monto proporcional al tiempo laborado durante el año.

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada cincuenta semanas laboradas, los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones. La Compañía, tiene como política que su personal disfrute durante el año de las vacaciones a que tiene derecho.

(n) Reserva legal

De acuerdo con la legislación costarricense, la Compañía, debe registrar una reserva legal equivalente al 5% de las utilidades netas de cada año, hasta alcanzar el 20% del capital social.

(o) Reconocimiento de ingresos por comisiones

El ingreso por comisiones surge sobre servicios financieros provistos por la Compañía, incluyendo servicios de correduría bursátil, asesoría en inversiones y transacciones financieras estructuradas.

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(p) Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses

El ingreso y gasto por intereses se reconocen en el estado de resultados integral sobre la base de devengado, tomando en cuenta el rendimiento efectivo del activo. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier descuento o prima u otras diferencias entre el valor de costo inicial de un instrumento que devenga intereses y su madurez.

(q) Impuesto sobre la renta

i. *Corriente*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

ii. *Diferido*

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resultan de diferencias temporales entre los saldos financieros de activo y pasivo y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas a la fecha del estado de situación financiera. Estas diferencias temporales se esperan reversar en fechas futuras. Si se determina que no se podrá realizar en años futuros el activo o pasivo de impuesto diferido, éste sería reducido total o parcialmente.

La Compañía, sigue la política de registrar el impuesto de renta diferido de acuerdo al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma, las diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultaran en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(2) Activos restringidos

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

| Activo restringido                      | 31 de diciembre de |             | Causa de la restricción                         |
|-----------------------------------------|--------------------|-------------|-------------------------------------------------|
|                                         | 2023               | 2022        |                                                 |
| Inversiones en instrumentos financieros | ₡ 504.095.582      | 629.754.431 | Garantía de operaciones de reportos tripartitos |

(3) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Los saldos y transacciones con compañías relacionadas, se detallan como sigue:

|                                        | 31 de diciembre de |             |
|----------------------------------------|--------------------|-------------|
|                                        | 2023               | 2022        |
| Activos:                               |                    |             |
| Efectivo en bancos:                    |                    |             |
| Compañías relacionadas                 | ₡ 92.196.209       | 186.824.785 |
| Inversiones:                           |                    |             |
| Compañías relacionadas                 | 209.861.573        | -           |
| Otras cuentas por cobrar:              |                    |             |
| Personas físicas relacionadas          | 26.105             | 5.535       |
| Total activos                          | ₡ 302.083.887      | 186.830.320 |
| Ingresos:                              |                    |             |
| Por disponibilidades                   | ₡ 513.714          | 547.675     |
| Por comisiones                         | 159.605.608        | 205.958.142 |
| Por intereses sobre inversiones        | 6.153.156          | 1.071.666   |
| Otros ingresos con partes relacionadas | 13.999.091         | 19.012.851  |
| Total ingresos                         | ₡ 180.271.569      | 226.590.334 |
| Gastos:                                |                    |             |
| Gastos operativos:                     |                    |             |
| Compañías relacionadas                 | ₡ 53.391.997       | 75.343.242  |
| Gastos administrativos:                |                    |             |
| Compañías relacionadas                 | 39.212.601         | 38.637.590  |
| Personal gerencial clave               | 119.747.634        | 18.823.631  |
| Total gastos                           | ₡ 212.352.232      | 132.804.463 |

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Lafise Valores Puesto de Bolsa S.A. como parte del Grupo Financiero Lafise reintegra los servicios prestados como: soporte en tecnología de información, servicios de programación, alquiler de local, publicidad y servicios administrativos, los cuales se registran como gastos operativos.

Los otros ingresos con partes relacionadas, corresponden a comisiones pagadas por el Banco Lafise, S.A. como un reconocimiento por el servicio bursátil.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene un contrato por servicios profesionales con Latin American Financial Service Corporation, por concepto de asesoría técnica, por el cual ha registrado, durante el 2023, un gasto de ¢39.212.601 (31 de diciembre de 2022: ¢38.637.590) (ver nota 17).

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía efectuó la contribución de los empleados correspondiente al Fondo de Capitalización Laboral por un monto de ¢11.725.594 (31 de diciembre de 2022: ¢9.761.265).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los grupos de interés económico vinculados con Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A., según el acuerdo SUGEF 4-04 son los siguientes:

- Banco Lafise, S.A.
- Lafise Securities Corporation, S.A.
- Seguros Lafise de Costa Rica, S.A.
- Corporación Lafise Controladora, S.A.
- Lafise Group -Panamá-, INC
- Lafise Financial Group
- Lafise Bank Limited
- Latin American Financial Service Corporation
- Lafise Investments, S.A.
- Lafise Guatemala, S.A.
- Lafise Dominicana Agente de Cambio, S.A.
- Banco Lafise Honduras, S.A.
- Inversiones Lafise Honduras, S.A.
- Banco Lafise Bancentro, S.A.
- Banco Múltiple Lafise, S.A.
- Fiduciaria Lafise S.A.
- Lafise Securities Corporation.
- Compañía Inmobiliaria RDZT de Costa Rica, S.R.L

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades, se detallan como sigue:

|                                                        |   | 31 de diciembre de |                    |
|--------------------------------------------------------|---|--------------------|--------------------|
|                                                        |   | 2023               | 2022               |
| Banco Central de Costa Rica                            | ¢ | -                  | 1.292.160          |
| Depósitos a la vista en entidades financieras del país |   | 92.196.209         | 186.824.785        |
|                                                        | ¢ | <u>92.196.209</u>  | <u>188.116.945</u> |

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

|                                                           |   | 31 de diciembre de   |                      |
|-----------------------------------------------------------|---|----------------------|----------------------|
|                                                           |   | 2023                 | 2022                 |
| Al valor razonable con cambios en otro resultado integral | ¢ | 1.113.176.939        | 1.281.245.235        |
| Al costo amortizado                                       |   | 208.644.480          | -                    |
|                                                           |   | <u>1.321.821.419</u> | <u>1.281.245.235</u> |
| Productos por cobrar                                      |   | 9.126.575            | 9.493.741            |
| Estimación por deterioro                                  |   | (253.803)            | -                    |
|                                                           | ¢ | <u>1.330.694.191</u> | <u>1.290.738.976</u> |

Al 31 de diciembre de 2023, la cartera está compuesta por títulos de gobierno (bas\$ y en colones costarricenses), títulos del exterior, así como fondos de inversión cerrados y tripartitos (31 de diciembre de 2022, la cartera estaba compuesta por títulos de gobierno (bas\$ y en colones costarricenses), títulos del exterior, así como fondos de inversión cerrados y tripartitos. Los vencimientos de las inversiones alcanzan hasta el 2099.

Las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral por tipo de emisor se detallan a continuación:

|                     |   | 31 de diciembre de   |                      |
|---------------------|---|----------------------|----------------------|
|                     |   | 2023                 | 2022                 |
| Gobierno            | ¢ | 618.706.977          | 754.918.034          |
| Reporto tripartito  |   | 7.925.429            | -                    |
| Del exterior        |   | 418.454.687          | 463.365.290          |
| Fondos de inversión |   | 68.089.846           | 62.961.911           |
|                     | ¢ | <u>1.113.176.939</u> | <u>1.281.245.235</u> |

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023, hay inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral por la suma de ₡504.095.582 que se encuentran dadas en garantía de operaciones de reportos tripartitos (31 de diciembre de 2022: ₡629.754.431) (véase nota 10).

Al 31 de diciembre de 2023, la tasa facial que devengan las inversiones en colones costarricenses es de 8,51% anual (entre 8,51% y 10,12% al 31 de diciembre de 2022) y entre 3,50% y 7,38% anual (entre 5,38% y 14,40% al 31 de diciembre de 2022) para las inversiones en dólares de los Estados Unidos de América.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía registra ingreso por ganancias netas realizadas sobre ventas de inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral por ₡324.885 (31 de diciembre de 2022, ingreso por ganancia netas realizadas por ₡16.694.129).

Las inversiones al costo amortizado se detallan a continuación:

|              | 31 de diciembre de |      |
|--------------|--------------------|------|
|              | 2023               | 2022 |
| Del exterior | ₡ 208.644.480      | -    |

(6) Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y comisiones por cobrar, se detallan como sigue:

|                                                  | 31 de diciembre de |             |
|--------------------------------------------------|--------------------|-------------|
|                                                  | 2023               | 2022        |
| Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles    | ₡ -                | 2.873.070   |
| Partes relacionadas                              | 26.105             | 5.535       |
| Anticipos de impuesto de renta                   | 4.332.539          | -           |
| Impuesto sobre la renta diferido (véase nota 18) | 237.848.455        | 152.912.169 |
| Impuesto al valor agregado                       | 2.525.321          | 2.593.275   |
| Otras cuentas por cobrar                         | -                  | 1.056.608   |
|                                                  | ₡ 244.732.420      | 159.440.657 |

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Participación en el capital de otras empresas

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía posee 16.281.410 acciones comunes (31 de diciembre de 2022: 14.806.601 acciones comunes) de la Bolsa Nacional de Valores, S.A., las cuales mantiene registradas al costo por un monto de ¢162.814.100 (31 de diciembre de 2022: ¢135.688.460). Estas inversiones se encuentran registradas al costo original pues no existe mercado activo para negociarlas, la Compañía requiere de esta inversión para realizar las actividades bursátiles.

El 22 de febrero de 2023, la Bolsa Nacional de Valores confirma el aumento de 1.474.809 de acciones registradas por un monto de ¢27.125.640.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía recibió dividendos por la suma de ¢2.963.909 correspondiente a 14.806.601 acciones.

(8) Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo, se detalla como sigue:

|                                  |   | 31 de diciembre de 2023 |                   |            |
|----------------------------------|---|-------------------------|-------------------|------------|
|                                  |   | Mobiliario y equipo     | Equipo de cómputo | Total      |
| <u>Costo:</u>                    |   |                         |                   |            |
| Saldo al 1 de enero de 2023      | ¢ | 10.102.578              | 22.692.181        | 32.794.759 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 |   | 10.102.578              | 22.692.181        | 32.794.759 |
| <u>Depreciación acumulada:</u>   |   |                         |                   |            |
| Saldo al 1 de enero de 2023      |   | 10.102.578              | 18.620.531        | 28.723.109 |
| Gasto por depreciación del año   |   | -                       | 1.001.720         | 1.001.720  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 |   | 10.102.578              | 19.622.251        | 29.724.829 |
|                                  | ¢ | -                       | 3.069.930         | 3.069.930  |
|                                  |   | 31 de diciembre de 2022 |                   |            |
|                                  |   | Mobiliario y equipo     | Equipo de cómputo | Total      |
| <u>Costo:</u>                    |   |                         |                   |            |
| Saldo al 1 de enero de 2022      | ¢ | 10.102.578              | 18.148.855        | 28.251.433 |
| Adiciones                        |   | -                       | 4.543.326         | 4.543.326  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 |   | 10.102.578              | 22.692.181        | 32.794.759 |
| <u>Depreciación acumulada:</u>   |   |                         |                   |            |
| Saldo al 1 de enero de 2022      |   | 10.102.578              | 17.895.127        | 27.997.705 |
| Gasto por depreciación del año   |   | -                       | 725.404           | 725.404    |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 |   | 10.102.578              | 18.620.531        | 28.723.109 |
|                                  | ¢ | -                       | 4.071.650         | 4.071.650  |

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Otros activos

Los otros activos, se detalla como sigue:

|                               |   | 31 de diciembre de |                    |
|-------------------------------|---|--------------------|--------------------|
|                               |   | 2023               | 2022               |
| Gastos pagados por anticipado | ¢ | 58.548.025         | 251.378.698        |
| Anticipos de renta            |   | -                  | 128.685.201        |
| Bienes diversos               |   | 18.205.042         | 18.205.042         |
|                               | ¢ | <u>76.753.067</u>  | <u>398.268.941</u> |

(10) Otras obligaciones con el público

El detalle de las obligaciones con el público (reportos tripartitos), se detalla como sigue:

| 31 de diciembre de 2023                |                                  |                       |                     |             |
|----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------|
| Instrumento                            | Valor<br>razonable del<br>activo | Reporto<br>tripartito | Tasa del subyacente | Vencimiento |
| Colones<br>costarricenses<br>y dólares | ¢ <u>504.095.582</u>             | <u>340.685.455</u>    | Entre 6,68% y 7,20% | Enero 2024  |
| 31 de diciembre de 2022                |                                  |                       |                     |             |
| Instrumento                            | Valor<br>razonable del<br>activo | Reporto<br>tripartito | Tasa del subyacente | Vencimiento |
| Colones<br>costarricenses<br>y dólares | ¢ <u>629.754.431</u>             | <u>444.981.205</u>    | Entre 3,12% y 8,66% | Enero 2023  |

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Cuentas por pagar y provisiones

|                                                |   | 31 de diciembre de |                   |
|------------------------------------------------|---|--------------------|-------------------|
|                                                |   | 2023               | 2022              |
| Impuesto al valor agregado                     | ¢ | 4.381.672          | 7.840.421         |
| Aportaciones patronales                        |   | 5.297.266          | 4.515.213         |
| Impuestos retenido por pagar                   |   | 2.647.473          | 2.861.026         |
| Aportaciones laborales                         |   | 2.119.304          | 1.789.046         |
| Otras retenciones a terceros                   |   | 218.585            | 131.910           |
| Vacaciones acumuladas por pagar                |   | 5.446.826          | 5.785.992         |
| Aguinaldo acumulado por pagar                  |   | 1.624.494          | 1.405.439         |
| Otras cuentas por pagar y comisiones por pagar |   | 1.020.473          | 834.170           |
| Provisiones                                    |   | 42.016.120         | 7.722.292         |
|                                                | ¢ | <u>64.772.213</u>  | <u>32.885.509</u> |

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

|                                                             |   | 31 de diciembre de |                  |
|-------------------------------------------------------------|---|--------------------|------------------|
|                                                             |   | 2023               | 2022             |
| Saldo inicial                                               | ¢ | 7.722.292          | 17.007.618       |
| Aumentos                                                    |   | 125.899.848        | 51.744.035       |
| Usos                                                        |   | (90.270.107)       | (59.508.792)     |
| Diferencias de cambios por provisiones en moneda extranjera |   | (1.335.913)        | (1.520.569)      |
| Saldo Final                                                 | ¢ | <u>42.016.120</u>  | <u>7.722.292</u> |

(12) Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social está representado por 1.270.000.000 acciones comunes y nominativas, suscritas, pagadas y con un valor nominal de ¢1,00 cada una, para un total de ¢1.270.000.000.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Ajustes al patrimonio

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de los ajustes al patrimonio incluye la pérdida no realizada, por la valoración de las inversiones registradas a valor razonable con cambios en otro resultado integral neta del impuesto sobre la renta diferido por un monto de (¢259.226.850) y el saldo de la estimación por deterioro de inversiones que asciende a ¢418.016.124 (31 de diciembre de 2022: pérdida no realizada por (¢356.795.060) y estimación por deterioro de inversiones por ¢415.896.610).

c) Reserva legal

De acuerdo con la legislación costarricense, la Compañía debe registrar una reserva legal equivalentes al 5% de las utilidades netas de cada año, hasta alcanzar el 20% del capital social.

d) Dividendos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no registra pago de dividendos.

(13) Ingreso financiero por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos financieros por inversiones, se detallan a continuación:

|                                                                                    | 31 de diciembre de  |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
|                                                                                    | 2023                | 2022              |
| Productos por inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral | ¢ 32.215.489        | 37.125.634        |
| Productos por inversiones restringidas                                             | 28.141.309          | 44.205.832        |
| Productos por inversiones con partes relacionadas                                  | 6.000.253           | -                 |
|                                                                                    | ¢ <u>66.357.051</u> | <u>81.331.466</u> |

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Comisiones por servicios

El detalle de las por comisiones por servicios, se detalla como sigue:

|                                                                    |   | 31 de diciembre de |                    |
|--------------------------------------------------------------------|---|--------------------|--------------------|
|                                                                    |   | 2023               | 2022               |
| Comisiones por operaciones bursátiles (terceros en mercado local)  | ¢ | 19.091.984         | 143.764.021        |
| Comisiones por operaciones bursátiles (terceros en otros mercados) |   | 4.887.090          | 6.695.183          |
| Comisiones por administración de carteras individuales             |   | 221.018.219        | 298.179.963        |
| Comisiones por operaciones con partes relacionadas                 |   | 159.605.608        | 205.958.142        |
|                                                                    | ¢ | <u>404.602.901</u> | <u>654.597.309</u> |

(15) Ganancias y pérdidas por diferencial cambiario

Las ganancias y pérdidas por diferencial cambiario, se detallan como sigue:

|                                 |   | 31 de diciembre de   |                      |
|---------------------------------|---|----------------------|----------------------|
|                                 |   | 2023                 | 2022                 |
| Ganancias:                      |   |                      |                      |
| Por obligaciones con el público | ¢ | 94.374.869           | 190.107.198          |
| Por otras cuentas por pagar     |   | 6.370.377            | 6.022.577            |
| Por disponibilidades            |   | 18.867.283           | 50.605.359           |
| Por inversiones                 |   | 557.940.200          | 779.135.507          |
| Por otras cuentas por cobrar    |   | 19.326.547           | 73.191.991           |
|                                 |   | <u>696.879.276</u>   | <u>1.099.062.632</u> |
| Pérdidas:                       |   |                      |                      |
| Por obligaciones con el público |   | 61.209.103           | 139.281.835          |
| Por otras cuentas por pagar     |   | 4.766.307            | 4.588.392            |
| Por disponibilidades            |   | 31.649.613           | 61.271.999           |
| Por inversiones                 |   | 749.454.258          | 913.954.662          |
| Por otras cuentas por cobrar    |   | 41.679.171           | 98.358.740           |
|                                 |   | <u>888.758.452</u>   | <u>1.217.455.628</u> |
| Diferencial cambiario, neto     | ¢ | <u>(191.879.176)</u> | <u>(118.392.996)</u> |

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Gastos de personal

Los gastos de personal, se detallan como sigue:

|                                 | 31 de diciembre de   |                    |
|---------------------------------|----------------------|--------------------|
|                                 | 2023                 | 2022               |
| Salarios                        | ¢ 217.834.943        | 164.257.976        |
| Comisiones                      | 27.538.335           | 39.946.658         |
| Cargas sociales                 | 87.847.351           | 66.408.783         |
| Fondo de capitalización laboral | 11.725.594           | 9.761.265          |
| Seguros para el personal        | 1.629.015            | 1.197.412          |
| Remuneraciones directores       | 4.078.658            | 895.903            |
| Aguinaldo                       | 20.571.216           | 17.125.026         |
| Vacaciones                      | -                    | 1.395.435          |
| Capacitación                    | 1.933.006            | 3.189.356          |
| Subsidio                        | 128.333              | 1.138.335          |
| Viáticos                        | 854.210              | 2.927.391          |
| Tiempo extraordinario           | 1.074.644            | 1.334.474          |
| Otros gastos personal           | 674.146              | 1.933.945          |
|                                 | ¢ <u>375.889.451</u> | <u>311.511.959</u> |

(17) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración, se detallan como sigue:

|                                      | 31 de diciembre de   |                    |
|--------------------------------------|----------------------|--------------------|
|                                      | 2023                 | 2022               |
| Servicios de información             | ¢ 915.354            | 4.576.860          |
| Asesoría jurídica                    | -                    | 356.793            |
| Auditoría externa                    | 5.865.520            | 23.100.990         |
| Asesoría técnica (véase nota 3)      | 39.212.601           | 38.637.590         |
| Otros servicios contratados          | 82.307.827           | 62.252.453         |
| Gastos de movilidad y comunicaciones | 3.102.107            | 10.778.212         |
| Correduría bursátil                  | -                    | 8.613.815          |
| Gasto por depreciación               | 1.001.720            | 725.404            |
| Gastos generales                     | 41.521.616           | 36.087.285         |
|                                      | ¢ <u>173.926.745</u> | <u>185.129.402</u> |

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Impuesto sobre la renta

El impuesto de renta se detalla a continuación:

|                                  | 31 de diciembre de |      |
|----------------------------------|--------------------|------|
|                                  | 2023               | 2022 |
| Impuesto sobre la renta diferido | ¢ (126.751.233)    | -    |

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto de renta (30%), se concilia como sigue:

|                                                     | 2023            | 2022         |
|-----------------------------------------------------|-----------------|--------------|
| (Pérdida) utilidad antes de impuesto sobre la renta | ¢ (422.504.112) | 14.502.492   |
| Impuesto esperado (30%)                             | -               | 4.350.748    |
| Menos:                                              |                 |              |
| Efecto impositivo de ingresos no gravables          | (149.457.833)   | (11.914.720) |
| Más:                                                |                 |              |
| Efecto impositivo de gastos no deducibles           | 22.706.600      | 7.563.972    |
| Impuesto sobre la renta, neto                       | ¢ (126.751.233) | -            |

El impuesto sobre la renta diferido es atribuible a lo siguiente:

|                                                                                                      | 31 de diciembre de 2023 |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|
|                                                                                                      | Activo                  | Neto        |
| Pérdidas netas no realizadas en inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral | ¢ 237.848.455           | 237.848.455 |

  

|                                                                                                      | 31 de diciembre de 2022 |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|
|                                                                                                      | Activo                  | Neto        |
| Pérdidas netas no realizadas en inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral | ¢ 152.912.169           | 152.912.169 |

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible:

| 31 de diciembre de 2023                              |               |                |                |             |
|------------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|-------------|
|                                                      |               | Incluido en el | Incluido en el |             |
|                                                      | 2022          | estado de      | patrimonio     | 2023        |
|                                                      |               | resultados     |                |             |
| Pérdidas netas no realizadas en inversiones a VRCORI | ¢ 152.912.169 | -              | (41.814.947)   | 111.097.222 |
| Pérdidas fiscales                                    | -             | 126.751.233    | -              | 126.751.233 |
| Activo por impuesto sobre renta diferido             | ¢ 152.912.169 | 126.751.233    | (41.814.947)   | 237.848.455 |

| 31 de diciembre de 2022                                                                              |               |                |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|-------------|
|                                                                                                      |               | Incluido en el |             |
|                                                                                                      | 2021          | patrimonio     | 2022        |
| Pérdidas netas no realizadas en inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral | ¢ 108.977.849 | 43.934.320     | 152.912.169 |

(19) Ingresos brutos

Los ingresos brutos, se detallan como sigue:

| 31 de diciembre de                                                       |                 |               |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
|                                                                          | 2023            | 2022          |
| Por disponibilidades                                                     | ¢ 513.713       | 547.675       |
| Por comisiones por servicios                                             | 404.602.901     | 654.597.309   |
| Por participación en capital entidades financieras                       | 27.125.640      | 2.963.909     |
| Por ingresos con partes relacionadas                                     | 13.999.091      | 19.012.851    |
| Por ingresos operativos                                                  | 4.337.499       | 1.978.050     |
| Por inversiones en instrumentos financieros                              | 66.357.051      | 81.331.466    |
| Por ganancias por diferencias de cambio                                  | 696.879.277     | 1.099.062.632 |
| Por disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros | 9.485.703       | 32.194.657    |
| Por disminución de provisiones                                           | -               | 32.255.912    |
| Por disminución de impuesto sobre renta diferido                         | -               | 66.817.490    |
| Por otros ingresos financieros                                           | 11.075.238      | 41.867.363    |
| Por diferencias temporarias                                              | 127.733.976     | -             |
|                                                                          | ¢ 1.362.110.089 | 2.032.629.314 |

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(20) Cuentas de orden

(a) El detalle de las cuentas de orden, se detallan como sigue:

|                                                    | 31 de diciembre de    |                       |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                    | 2023                  | 2022                  |
| <u>Por cuenta propia:</u>                          |                       |                       |
| <u>Cuentas castigadas</u>                          |                       |                       |
| Valores negociables recibidos en garantía          | ¢ 66.363.681          | 66.363.681            |
|                                                    | <u>66.363.681</u>     | <u>66.363.681</u>     |
| <u>Por cuenta terceros:</u>                        |                       |                       |
| <u>Administración de carteras individuales por</u> |                       |                       |
| <u>Puesto de Bolsa:</u>                            |                       |                       |
| <u>Cartera activa:</u>                             | 28.294.712.502        | 29.338.888.876        |
| Cartera activa-colones                             | <u>139.681.324</u>    | <u>285.474.009</u>    |
| Composición cartera activa administrada-           |                       |                       |
| costo títulos adquiridos                           | 138.251.357           | 275.997.700           |
| Composición cartera activa administrada-           |                       |                       |
| productos por cobrar                               | 1.429.967             | 9.476.309             |
| Cartera activa-moneda extranjera                   | <u>28.155.031.178</u> | <u>29.053.414.867</u> |
| Composición cartera activa administrada-           |                       |                       |
| costo títulos adquiridos                           | 27.917.273.485        | 28.851.368.259        |
| Composición cartera activa administrada-           |                       |                       |
| productos por cobrar                               | <u>237.757.693</u>    | <u>202.046.608</u>    |
|                                                    | <u>28.294.712.502</u> | <u>29.338.888.876</u> |
| ¢                                                  | <u>28.361.076.183</u> | <u>29.405.252.557</u> |

En las operaciones de reportos tripartitos, la Compañía es contingentemente responsable por el saldo al descubierto que se presente al liquidar un título de una operación, cuyo monto sea inferior al que se le debe pagar al respectivo comprador. De conformidad con lo establecido en el Reglamento para Operaciones de Reportos Tripartitos y en el Reglamento de Reportos, todas las operaciones cuentan con garantías para cubrir dichas contingencias.

Los títulos que respaldan las operaciones de reporte tripartito, la Bolsa Nacional de Valores los mantiene depositados transitoriamente en la Central de Valores de la Bolsa Nacional.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Títulos valores en custodia

Los títulos valores que se mantienen en custodia, se presentan como sigue:

|                                                  |                          | 31 de diciembre de 2023 |                     |
|--------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|
| <u>Pertenencia de la Custodia</u>                | <u>Lugar de Custodia</u> | <u>Tipo de Custodia</u> | <u>Valor Facial</u> |
| <b>Por cuenta de Terceros</b>                    |                          |                         |                     |
| <u>Colones</u>                                   |                          |                         |                     |
| Terceros                                         | Local                    | Carteras administradas  | ¢ 139.681.324       |
| <u>US Dólares</u>                                |                          |                         |                     |
| Terceros                                         | Local                    | Carteras administradas  | 28.155.031.178      |
| Total de títulos valores de terceros en custodia |                          |                         | ¢ 28.294.712.502    |
| <b>Por cuenta Propia</b>                         |                          |                         |                     |
| <u>Colones</u>                                   |                          |                         |                     |
| Propia                                           | Local                    | Cuentas castigadas      | ¢ 66.363.681        |
| Total de títulos valores propios en custodia     |                          |                         | ¢ 66.363.681        |
|                                                  |                          | 31 de diciembre de 2022 |                     |
| <u>Pertenencia de la Custodia</u>                | <u>Lugar de Custodia</u> | <u>Tipo de Custodia</u> | <u>Valor Facial</u> |
| <b>Por cuenta de Terceros</b>                    |                          |                         |                     |
| <u>Colones</u>                                   |                          |                         |                     |
| Terceros                                         | Local                    | Carteras administradas  | ¢ 285.474.009       |
| <u>US Dólares</u>                                |                          |                         |                     |
| Terceros                                         | Local                    | Carteras administradas  | 29.053.414.867      |
| Total de títulos valores de terceros en custodia |                          |                         | ¢ 29.338.888.876    |
| <b>Por cuenta Propia</b>                         |                          |                         |                     |
| <u>Colones</u>                                   |                          |                         |                     |
| Propia                                           | Local                    | Cuentas castigadas      | ¢ 66.363.681        |
| Total de títulos valores propios en custodia     |                          |                         | ¢ 66.363.681        |

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Operaciones a plazo

La Compañía, participa en contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de reportos tripartitos). Dichos contratos representan títulos valores que se han comprometido a vender y la otra parte contratante se ha comprometido a comprar en una fecha específica y por un monto pactado de antemano. La diferencia entre el valor pactado y el título valor, representa una garantía adicional de la operación y correspondiendo a una porción del título valor que permanece en custodia.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se reportan saldos en la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las reporto tripartito que la Compañía participa.

(21) Administración de riesgos

La gestión y administración de riesgos en la Compañía, constituye una herramienta de análisis importante en la toma de decisiones; por tanto, se cuenta con metodologías, políticas y procedimientos tendientes a la administración de riesgos aprobadas por Junta Directiva.

La administración y análisis de riesgos en la Compañía, se apoya en el área de Riesgo de Grupo Lafise. La entidad cuenta con un Comité de Riesgo nombrado por la Junta Directiva, el cual sesiona regularmente con periodicidad mensual. A su vez por disposiciones regulatorias la gestión debe apegarse a las normas establecidas en el Reglamento de Gestión de Riesgo emitido por SUGEVAL.

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A. aplica lo establecido en el Reglamento de Gestión de Riesgos en su proceso de gestión de sus riesgos. La Compañía debe contar con el capital base necesario para cubrir los riesgos en que incurra al efectuar sus operaciones diarias, esto significa que la Compañía debe disponer diariamente del capital suficiente para cubrir en un 100% los requerimientos por riesgo crediticio, riesgo de mercado y riesgos operativos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía cumple con los parámetros establecidos por el regulador en relación a sus requerimientos de capital para cobertura de riesgos y límites internos.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por otra parte, como otro aspecto regulatorio, el saldo de las posiciones de compra a plazo ajustado por riesgo que mantenga la Compañía en operaciones de reporto y a plazo, ya sea por cuenta propia o de terceros, no puede ser mayor a 25 veces el capital base. Dicho saldo incluye todas las posiciones tomadoras en los mercados de liquidez, las posiciones de reportado en los reportos tripartitos y en general en cualquier otra operación en la que el puesto o su cliente asuma un pasivo y el puesto de bolsa sea responsable por la liquidación final o por los aportes de margen.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía cumple con los parámetros establecidos por el regulador respecto al saldo de las posiciones de compra a plazo ajustado por riesgo y no registra excesos o incumplimientos sobre el límite regulatorio.

Reglamento de gestión de riesgos

Este Reglamento tiene por objeto definir las disposiciones de carácter general para la gestión integral de riesgos y los requerimientos de capital necesarios para su cobertura; en este contexto la entidad calcula con periodicidad diaria dichos requerimientos, que se determinan considerando los siguientes tipos de riesgo:

- Riesgo de mercado
- Riesgo de precios
- Riesgo de tasas de interés
- Riesgo de tipo de cambio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de crédito
- Riesgo de contraparte
- Riesgo operativo

A partir del 5 de enero de 2010, la Compañía no presta servicios de custodio. Dicha función se trasladó a Banco Lafise, S.A. como custodio, y por tal motivo se ha excluido del cálculo de requerimientos de capital para cobertura de riesgos, los que se derivan de la actividad de custodio.

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

De igual forma se calcula y controla:

- El límite al endeudamiento que exige pasivos no mayores a 4 veces el patrimonio de un Puesto de Bolsa.
- El límite al saldo de posiciones de compra a plazo ajustado por riesgo que no debe ser mayor a 25 veces el capital base.
- El límite al financiamiento de clientes que no debe superar un 10% del capital base o 20% en caso garantías con títulos del Banco Central de Costa Rica, Ministerio de Hacienda, bancos comerciales del Estado, títulos de gobierno con calificación soberana de grado de inversión y otros valores con calificación internacional AAA.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se presentan incumplimientos asociados al compromiso de capital para cobertura de riesgos, ni desviaciones a los límites supra indicados. A su vez, la Compañía posee un manual de políticas y procedimientos técnicos que describe metodologías de medición de riesgos a saber:

a. Riesgos de mercado

Los riesgos de mercado se definen como la pérdida potencial, producto de cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones, es decir, precios de los activos, tasas de interés, tipos de cambio u otras variables de carácter financiero.

i. Riesgo de precio

El monto correspondiente a la máxima pérdida que podría registrar una posición por fluctuaciones en los precios de los activos financieros al 31 de diciembre de 2023 es ₡27.774.209 (31 de diciembre de 2022: ₡37.761.889), esta estimación de pérdida se realiza mediante la metodología valor en riesgo o VaR.

La metodología utilizada por la Compañía es simulación histórica, la cual es un modelo no paramétrico, del que usa el percentil 5% de las 500 variaciones a 21 días del precio de los títulos. El periodo utilizado para la medición consta de 521 días, a partir de la fecha en estudio, con una ventana de 21 días y un nivel de confianza del 95%, parámetros establecidos según en el acuerdo SGV-A- 166, a saber “Instrucciones para el reglamento de gestión de riesgos”.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

En adición, se estiman las ganancias y pérdidas no realizadas que la entidad debería de asumir, en el caso de que se tome la decisión de vender alguno de los activos financieros que se poseen a efectos de disminuir la volatilidad de la cartera de valores negociables.

Derivado de este proceso, se suministra un informe para los miembros del Comité de Gestión de Riesgos y a la Administración, a efectos de facilitar la toma de decisiones sobre la administración de la cartera de valores negociables descrita.

Ante situaciones reiteradas de movimientos de precios adversos a la rentabilidad de una posición particular, se procederá con la comunicación formal a la Administración y Comité de Riesgo a fin de definir medidas o recomendaciones respecto a su tratamiento.

ii. Riesgo de tasa de interés

Se define como la probabilidad de incurrir en pérdidas potenciales derivadas de fluctuaciones en el nivel de tasas de interés imperantes en el mercado.

El fundamento básico de medición lo constituye el indicador de calce de plazos de depreciación de tasas y duración modificada diaria y anual, periodo abierto y sensibilidad de tasas, tanto en moneda local como extranjera.

Los parámetros para el control al riesgo de tasa implican:

- Valorar y comunicar semanalmente los resultados de la maduración promedio de la depreciación de tasas por plazos, así como su sensibilidad.
- Ante situaciones reiteradas de movimientos de tasas adversos a la rentabilidad de una posición particular, se comunica formalmente a la Administración y al Comité de Riesgo a fin de definir medidas respecto a su tratamiento.

*Análisis de sensibilidad de tasas*

Para cuantificar el impacto de un aumento o una disminución de un 1% en las tasas de interés, se consideraron aquellos activos y fuentes de financiamiento sensibles a tasas de interés. Luego se procedió a cuantificar el efecto que tendría una variación como la indicada sobre el valor de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés en relación con el patrimonio al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

De dicho análisis se desprende que, si la tasa de interés se incrementara en un 1%, generaría un impacto sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2023, de un 2,20% y en el caso contrario de -2,20% (31 de diciembre de 2022: 2,36% y -2,36%).

Ante una variación adversa en las tasas de un 1%, el efecto sobre los activos y pasivos sensibles a las mismas, el monto de exposición sería al 31 de diciembre de 2023 de -¢371.144 (31 de diciembre de 2022: -¢1.199.278).

Adicionalmente, ante una variación en las tasas de interés de mercado, el efecto en el valor razonable de la cartera de instrumentos financieros con tasa fija se presenta como siguen:

|                        |   | 31 de diciembre de |             |
|------------------------|---|--------------------|-------------|
|                        |   | 2023               | 2022        |
| <u>Cambio positivo</u> |   |                    |             |
| Disponibilidades       | ¢ | (921.962)          | (1.868.248) |
| Inversiones            |   | (6.090.814)        | (6.514.908) |
| Reportos tripartitos   |   | (3.406.855)        | (4.449.812) |
| <u>Cambio negativo</u> |   |                    |             |
| Disponibilidades       | ¢ | 921.962            | 1.868.248   |
| Inversiones            |   | 6.090.814          | 6.514.908   |
| Reportos tripartitos   |   | 3.406.855          | 4.449.812   |

iii. Riesgo cambiario

Constituye la pérdida potencial a la que se expone la entidad, debido a variaciones en los tipos de cambio de las monedas en las cuales se encuentran expresados sus activos y pasivos.

Para la medición de este riesgo, se utiliza la metodología indicada por la Superintendencia General de Valores en el Reglamento de Gestión de Riesgos.

La posición en moneda extranjera total diaria expresada en dólares estadounidenses como proporción del capital base del último día del mes anterior ajustado diariamente por el tipo de cambio indicado en el Reglamento de Información Financiera, debe ubicarse al final de cada día hábil entre el más y el menos ciento por ciento ( $\pm 100\%$ ).

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, son los siguientes:

|                                   |      | 31 de diciembre de |                  |
|-----------------------------------|------|--------------------|------------------|
|                                   |      | 2023               | 2022             |
| <b>Activos:</b>                   |      |                    |                  |
| Efectivo                          | US\$ | 141.416            | 181.462          |
| Inversiones en valores            |      | 2.164.956          | 1.647.770        |
| Intereses y comisiones por cobrar |      | 16.788             | 15.187           |
| Cuentas por cobrar                |      | -                  | 6.528            |
| (Estimación por deterioro)        |      | (482)              | -                |
| Otros activos                     |      | 2.234              | 414.516          |
|                                   |      | <u>2.324.912</u>   | <u>2.265.463</u> |
| <b>Pasivos:</b>                   |      |                    |                  |
| Obligaciones con el publico       |      |                    |                  |
| reporto tripartito                |      | 399.920            | 519.911          |
| Cargos por pagar por obligaciones |      | 4.979              | 1.463            |
| Cuentas por pagar y provisiones   |      | 41.012             | 12.828           |
|                                   |      | <u>445.911</u>     | <u>534.202</u>   |
| Posición neta en dólares          | US\$ | <u>1.879.001</u>   | <u>1.731.261</u> |

*Análisis de sensibilidad:*

Para cuantificar el impacto de un aumento o disminución de un 1% en el tipo de cambio del US dólar con respecto al colón costarricense, se cuantificaron todos aquellos activos y fuentes de financiamiento en US dólares y sus respectivas posiciones netas dentro del estado de situación financiera. Luego se procedió a cuantificar el efecto que tendría una variación como la indicada sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

De dicho análisis se desprende que si el tipo de cambio fluctúa en un 1% generaría un impacto sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2023 de un 0,65% y en el caso contrario un impacto sobre el patrimonio de un -0,65% (31 de diciembre de 2022: 0,61% y -0,61%).

Ante una variación del 1% en el tipo de cambio del colón costarricense sobre la brecha entre activos y pasivos, el monto expuesto a dicho supuesto al 31 de diciembre de 2023 es de -¢14.598.913 (31 de diciembre de 2022: -¢11.032.969).

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, como resultado de un descalce entre el plazo de las recuperaciones de activos y el plazo de liquidación de los pasivos.

Un adecuado manejo de la liquidez implica evaluar la exigencia de recursos inmediatos a partir de la estructura de vencimiento respecto a los activos y pasivos de la entidad.

Como medidas de control se ha establecido:

- Ante situaciones reiteradas de desviaciones sobre los parámetros mínimos de liquidez, se procedería con la comunicación formal a la Administración y Comité de Riesgo a fin de definir medidas correctivas.
- Definir y aplicar planes de contingencia ante crisis de liquidez, aprobados por el Comité de Riesgo y que incorporen pautas inmediatas según la naturaleza del problema.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se han detectado deficiencias de liquidez que se materialicen en pérdidas por cumplimiento de sus obligaciones de corto plazo, por lo que no representan un impacto negativo que genere amenazas para la situación patrimonial.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El reporte de brechas de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Compañía, se detalla como sigue:

| 31 de diciembre de 2023       |                   |                      |           |           |                    |          |                    |                      |
|-------------------------------|-------------------|----------------------|-----------|-----------|--------------------|----------|--------------------|----------------------|
| Días                          |                   |                      |           |           |                    |          |                    |                      |
| Colones                       | A la vista        | 1-30                 | 31-60     | 61-90     | 91-180             | 181-365  | Más de 365         | Total                |
| Activos                       |                   |                      |           |           |                    |          |                    |                      |
| Disponibilidades              | ¢ 17.686.752      | -                    | -         | -         | -                  | -        | -                  | 17.686.752           |
| Inversiones en valores        | -                 | -                    | -         | -         | 181.149.528        | -        | -                  | 181.149.528          |
| Productos por cobrar          | -                 | -                    | -         | -         | 281.303            | -        | -                  | 281.303              |
|                               | <u>17.686.752</u> | <u>-</u>             | <u>-</u>  | <u>-</u>  | <u>181.430.831</u> | <u>-</u> | <u>-</u>           | <u>199.117.583</u>   |
| Pasivos                       |                   |                      |           |           |                    |          |                    |                      |
| Obligaciones con el público   | -                 | 129.975.400          | -         | -         | -                  | -        | -                  | 129.975.400          |
| Cargos por pagar              | -                 | 1.539.290            | -         | -         | -                  | -        | -                  | 1.539.290            |
|                               | <u>-</u>          | <u>131.514.690</u>   | <u>-</u>  | <u>-</u>  | <u>-</u>           | <u>-</u> | <u>-</u>           | <u>131.514.690</u>   |
| Brecha de Activos y pasivos   | <u>17.686.752</u> | <u>(131.514.690)</u> | <u>-</u>  | <u>-</u>  | <u>181.430.831</u> | <u>-</u> | <u>-</u>           | <u>67.602.893</u>    |
| Productos por cobrar a futuro | -                 | 1.205.583            | 1.205.583 | 1.205.583 | 46.736.446         | -        | -                  | 50.353.195           |
| Productos por pagar a futuro  | ¢ -               | <u>179.584</u>       | <u>-</u>  | <u>-</u>  | <u>-</u>           | <u>-</u> | <u>-</u>           | <u>179.584</u>       |
| Días                          |                   |                      |           |           |                    |          |                    |                      |
| US Dólares                    | A la vista        | 1-30                 | 31-60     | 61-90     | 91-180             | 181-365  | Más de 365         | Total                |
| Activos                       |                   |                      |           |           |                    |          |                    |                      |
| Disponibilidades              | ¢ 74.509.457      | -                    | -         | -         | -                  | -        | -                  | 74.509.457           |
| Inversiones en valores        | -                 | -                    | -         | -         | 932.027.411        | -        | 208.644.480        | 1.140.671.891        |
| Productos por cobrar          | -                 | -                    | -         | -         | 8.845.272          | -        | -                  | 8.845.272            |
|                               | <u>74.509.457</u> | <u>-</u>             | <u>-</u>  | <u>-</u>  | <u>940.872.683</u> | <u>-</u> | <u>208.644.480</u> | <u>1.224.026.620</u> |
| Pasivos                       |                   |                      |           |           |                    |          |                    |                      |
| Obligaciones con el público   | -                 | 210.710.055          | -         | -         | -                  | -        | -                  | 210.710.055          |
| Cargos por pagar              | -                 | 2.623.088            | -         | -         | -                  | -        | -                  | 2.623.088            |
|                               | <u>-</u>          | <u>213.333.143</u>   | <u>-</u>  | <u>-</u>  | <u>-</u>           | <u>-</u> | <u>-</u>           | <u>213.333.143</u>   |
| Brecha de Activos y pasivos   | <u>74.509.457</u> | <u>(213.333.143)</u> | <u>-</u>  | <u>-</u>  | <u>940.872.683</u> | <u>-</u> | <u>208.644.480</u> | <u>1.010.693.477</u> |
| Productos por cobrar a futuro | ¢ -               | 4.576.164            | 4.616.733 | 4.616.733 | 236.421.014        | -        | -                  | 250.230.644          |
| Productos por pagar a futuro  | ¢ -               | <u>848.635</u>       | <u>-</u>  | <u>-</u>  | <u>-</u>           | <u>-</u> | <u>-</u>           | <u>848.635</u>       |

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

| 31 de diciembre de 2022       |               |               |           |           |               |         |            |               |
|-------------------------------|---------------|---------------|-----------|-----------|---------------|---------|------------|---------------|
| Colones                       | Días          |               |           |           |               |         |            | Total         |
|                               | A la vista    | 1-30          | 31-60     | 61-90     | 91-180        | 181-365 | Más de 365 |               |
| Activos                       |               |               |           |           |               |         |            |               |
| Disponibilidades              | ₡ 78.878.527  | -             | -         | -         | -             | -       | -          | 78.878.527    |
| Disponibilidades restringidas | -             | -             | -         | -         | -             | -       | -          | -             |
| Inversiones en valores        | -             | -             | -         | -         | 289.304.197   | -       | -          | 289.304.197   |
| Productos por cobrar          | -             | -             | -         | -         | 351.018       | -       | -          | 351.018       |
| Inversiones permanentes       | -             | -             | -         | -         | -             | -       | -          | -             |
|                               | 78.878.527    | -             | -         | -         | 289.655.215   | -       | -          | 368.533.742   |
| Pasivos                       |               |               |           |           |               |         |            |               |
| Obligaciones con el público   | -             | 132.000.000   | -         | -         | -             | -       | -          | 132.000.000   |
| Cargos por pagar              | -             | 873.370       | -         | -         | -             | -       | -          | 873.370       |
|                               | -             | 132.873.370   | -         | -         | -             | -       | -          | 132.873.370   |
| Brecha de Activos y pasivos   | 78.878.527    | (132.873.370) | -         | -         | 289.655.215   | -       | -          | 235.660.372   |
| Productos por cobrar a futuro | -             | 2.251.317     | 2.251.317 | 2.251.317 | 64.270.930    | -       | -          | 71.024.880    |
| Productos por pagar a futuro  | ₡ -           | 341.753       | -         | -         | -             | -       | -          | 341.753       |
| US Dólares                    | Días          |               |           |           |               |         |            | Total         |
|                               | A la vista    | 1-30          | 31-60     | 61-90     | 91-180        | 181-365 | Más de 365 |               |
| Activos                       |               |               |           |           |               |         |            |               |
| Disponibilidades              | ₡ 109.238.418 | -             | -         | -         | -             | -       | -          | 109.238.418   |
| Disponibilidades restringidas | -             | -             | -         | -         | -             | -       | -          | -             |
| Inversiones en valores        | -             | -             | -         | -         | 991.941.038   | -       | -          | 991.941.038   |
| Productos por cobrar          | -             | -             | -         | -         | 9.142.723     | -       | -          | 9.142.723     |
|                               | 109.238.418   | -             | -         | -         | 1.001.083.761 | -       | -          | 1.110.322.179 |
| Pasivos                       |               |               |           |           |               |         |            |               |
| Obligaciones financieras      | -             | -             | -         | -         | -             | -       | -          | -             |
| Obligaciones con el público   | -             | 312.981.205   | -         | -         | -             | -       | -          | 312.981.205   |
| Cargos por pagar              | -             | 880.519       | -         | -         | -             | -       | -          | 880.519       |
|                               | -             | 313.861.724   | -         | -         | -             | -       | -          | 313.861.724   |
| Brecha de Activos y pasivos   | 109.238.418   | (313.861.724) | -         | -         | 1.001.083.761 | -       | -          | 796.460.455   |
| Productos por cobrar a futuro | ₡ -           | 6.228.610     | 6.203.326 | 6.120.252 | 483.873.705   | -       | -          | 502.425.893   |
|                               | -             | 670.960       | -         | -         | -             | -       | -          | 670.960       |

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

c. Riesgo crediticio

La exposición al riesgo crediticio se origina cuando la posición de contrapartida de un instrumento financiero falla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores o emisores.

Por la naturaleza de este tipo de riesgo y su particularidad respecto a la menor frecuencia de ocurrencia de pérdidas; la Compañía, cuenta con una política de inversiones propias, según la cual, se han establecido límites que se monitorean diariamente y que consideran:

- Límites de concentración por sector.
- Límites de concentración por emisor.
- Calificación de riesgo de los instrumentos en los cuales se permite o no, destinar recursos.
- Límite de inversión en reportos, posición reportador.
- Límite de garantía mínima establecida para reportos en posición reportado.

Si se incumpliera con alguno de los límites de riesgo establecidos, se informaría al Comité de Riesgo, mismo que valoraría realizar una recomendación sobre la posible liquidación de los activos financieros, bajo los principios de conveniencia, rentabilidad y posible materialización de pérdidas por la enajenación.

*Medición de la pérdida crediticia esperada ("PCE")*

La pérdida crediticia esperada es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Inversiones que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: Valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (la diferencia entre los flujos de caja adeudados a la Compañía de acuerdo al contrato y los flujos de caja que la Compañía espera recibir).
- Inversiones que están deteriorados a la fecha de reporte: La diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados.

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*Incumplimiento*

La Compañía considerará una inversión en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el emisor pague completamente sus obligaciones la Compañía, sin acudir a acciones por parte del Puesto para adjudicarse el colateral (en el caso que tenga).
- El emisor presenta una mora superior a los 90 días en cualquier obligación material.

Al evaluar si un emisor se encuentra en incumplimiento, la Compañía considera indicadores principalmente de naturaleza cuantitativa (como por ejemplo: mora e impago sobre otra obligación con la Compañía), y los indicadores de naturaleza cualitativa.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia pueden variar a través del tiempo, para reflejar cambios en circunstancias.

*Generando la estructura de probabilidad de incumplimiento (“default”)*

La Compañía tiene la intención de obtener información sobre el desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y emisor.

La Compañía diseñó y probó modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generar estimaciones de la probabilidad de incumplimiento (“PI”, por sus siglas en español) sobre la vida remanente de las exposiciones y como se espera que estas cambien en el transcurso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de las relaciones entre los cambios en las probabilidades de incumplimiento y los cambios en las variables macroeconómicas claves, al igual que un análisis profundo del impacto de otros factores sobre el riesgo de pérdida. Para la mayoría de las exposiciones, los indicadores macro económicos clave generalmente incluyen: crecimiento del PIB y tasa de desempleo.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía formula una visión “caso a caso” de las proyecciones futuras de las variables económicas relevantes, así como, un rango representativo de otros escenarios de proyección basados en las recomendaciones del Comité de Riesgo de Mercado del Puesto, tomando en consideración una variedad de información externa actual y proyectada. La Compañía planea utilizar estas proyecciones para ajustar sus estimados de la PI.

*Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente*

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varían dependiendo del portafolio e incluyen principalmente factores cualitativos, incluyendo límites basados en morosidad.

En ciertas instancias, utilizando su juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica relevante, la Compañía puede determinar que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito basado en indicadores cualitativos particulares que considera son indicativos de esto y cuyo efecto no se reflejaría completamente de otra forma por medio de un análisis cuantitativo oportuno.

Cuando la Compañía determina que el riesgo de crédito de una inversión se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación experta de la Compañía incluyendo información cuantitativa con proyección a futuro.

Como límite, la Compañía considera presuntamente que un incremento significativo en riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando una inversión presenta morosidad por más de 30 días. La Compañía determina el periodo de morosidad contando el número de días desde la fecha de pago más reciente en la cual el pago completo no ha sido recibido.

La Compañía monitorea la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares que confirmen:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición se encuentre en estado de incumplimiento,

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Los criterios no están alineados a un punto en el tiempo cuando el activo presente morosidad de 30 días,
- No hay volatilidad imprevista en la reserva de préstamos derivada de transferencias entre la probabilidad de incumplimiento (PI) a 12 meses (etapa 1) y PI durante la vida del instrumento (etapa 2).

*Estimación de las pérdidas crediticias esperadas*

Los insumos utilizados en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas son las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI).
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI).
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

La Compañía define estos parámetros haciendo uso de modelos estadísticos desarrollados internamente, utilizando datos históricos y supuestos basados en el negocio; y serán ajustados para reflejar información proyectada según se describe a continuación.

Probabilidad de incumplimiento (“PI”): Corresponde a la probabilidad de que, dado un perfil de riesgo, una operación entre en estado de incumplimiento en un periodo de tiempo predefinido. Los estimados de la PI son realizados a cierta fecha, en la cual la Compañía calcula mediante un análisis de información histórica, así como, el empleo de modelos estadísticos.

Pérdida dado el incumplimiento (“PDI”): Es la magnitud de la pérdida efectiva esperada dado un evento de incumplimiento. La Compañía estima los parámetros de la PDI basándose en un análisis histórico de las tasas de recuperación de las operaciones que han entrado en incumplimiento. El modelo desarrollado para el cálculo de la PDI considera la estructura, el colateral y costos de recuperación. Es calculada sobre una base de flujos de caja descontados utilizando la tasa de interés efectiva original de los préstamos como factor de descuento. La PDI puede diferir de las cifras utilizadas para propósitos regulatorios. Las diferencias principales se relacionan a la eliminación de imposiciones regulatorias, supuestos de calibración, inclusión de información con proyección a futuro y la tasa de descuento utilizada.

Exposición ante el incumplimiento (“EI”): Mide la exposición actual y exposiciones futuras durante la vida de la inversión, en el evento de incumplimiento. La PDI de una inversión será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Según lo descrito anteriormente, y sujeto a utilizar un máximo de 12 meses de PI para inversiones cuyo riesgo de crédito no ha incrementado significativamente, el puesto mide la PDI considerando el riesgo de incumplimiento sobre el periodo máximo contractual (incluyendo cualquier opción de extensión del emiso) sobre el cual se expone al riesgo de crédito, aun cuando, para propósitos de administración de riesgo, la Compañía considera un periodo más largo. El periodo contractual máximo se extiende a la fecha a la cual la Compañía tiene el derecho para requerir el pago de un adelanto o terminar el compromiso.

Información proyectada

Bajo NIIF 9, la Compañía incorpora información proyectada en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial y en la medición de sus pérdidas crediticias esperadas. La Compañía formula un caso base de la dirección futura de las variables económicas relevantes, con base en la asesoría del Comité de Riesgo, el Comité de Activos y Pasivos y en las consideraciones sobre información externa y de pronósticos. Este proceso conlleva a desarrollar dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

Se espera que el escenario base represente el resultado más probable, el cual está en línea con la información utilizada por la Compañía para propósitos estratégicos y de presupuesto. El otro escenario representa los resultados más optimistas o más pesimistas. La Compañía realiza pruebas de estrés periódicamente, para considerar los impactos más fuertes y calibrar su determinación de otros escenarios representativos.

La Compañía ha implementado un proceso de identificación y ha documentado las guías claves de riesgo de crédito y pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros, usando un análisis de datos históricos, y estimando las relaciones entre variables macro económicas, riesgo de crédito y pérdidas crediticias.

Los escenarios económicos utilizados fueron aprobados por el comité de Activos y Pasivos.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía presenta la siguiente tabla en la que analiza sus activos financieros, según su exposición al riesgo y su correspondiente evaluación:

|                                                                                  |   | 31 de diciembre de 2023 |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------|---|-------------------------|----------------------|
|                                                                                  |   | <u>Etapas 1</u>         | <u>Total</u>         |
| <u>Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:</u> |   |                         |                      |
| Grado 2: Satisfactorio                                                           | ¢ | <u>1.113.176.939</u>    | <u>1.113.176.939</u> |
| Valor en libros                                                                  |   | <u>1.113.176.939</u>    | <u>1.113.176.939</u> |
| <u>Inversión al costo amortizado:</u>                                            |   |                         |                      |
| Grado 2: Satisfactorio                                                           |   | <u>208.644.480</u>      | <u>208.644.480</u>   |
| Valor en libros                                                                  | ¢ | <u>208.644.480</u>      | <u>208.644.480</u>   |
|                                                                                  |   | 31 de diciembre de 2022 |                      |
|                                                                                  |   | <u>Etapas 1</u>         | <u>Total</u>         |
| <u>Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:</u> |   |                         |                      |
| Grado 2: Satisfactorio                                                           | ¢ | <u>1.281.245.235</u>    | <u>1.281.245.235</u> |
| Valor en libros                                                                  | ¢ | <u>1.281.245.235</u>    | <u>1.281.245.235</u> |

El movimiento del deterioro de las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral, se presenta a continuación:

|                                        |   | 31 de diciembre de 2023 |                    |
|----------------------------------------|---|-------------------------|--------------------|
|                                        |   | <u>Etapas 1</u>         | <u>Total</u>       |
| <u>Inversiones:</u>                    |   |                         |                    |
| Saldo al 1 de enero de 2023            | ¢ | 415.896.611             | 415.896.611        |
| Actualización de reserva               |   | (2.381.951)             | (2.381.951)        |
| Estimaciones de inversiones nuevas     |   | 5.243.910               | 5.243.910          |
| Estimaciones de inversiones cancelados |   | (742.444)               | (742.444)          |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023       | ¢ | <u>418.016.126</u>      | <u>418.016.126</u> |

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

|                                                 |   | 31 de diciembre de 2022 |             |
|-------------------------------------------------|---|-------------------------|-------------|
|                                                 |   | Etapas 1                | Total       |
| <u>Inversiones:</u>                             |   |                         |             |
| Saldo al 1 de enero de 2022                     | ¢ | 118.821.199             | 118.821.199 |
| Actualización de reserva                        |   | (3.082.258)             | (3.082.258) |
| Estimaciones de inversiones nuevas              |   | 2.491.246               | 2.491.246   |
| Estimaciones de inversiones cancelados          |   | (2.747.765)             | (2.747.765) |
| Estimación por deterioro de fondos de inversión |   | 300.414.189             | 300.414.189 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022                | ¢ | 415.896.611             | 415.896.611 |

El movimiento del deterioro de las inversiones a costo amortizado, se presenta a continuación:

|                                    |   | 31 de diciembre de 2023 |         |
|------------------------------------|---|-------------------------|---------|
|                                    |   | Etapas 1                | Total   |
| <u>Inversiones:</u>                |   |                         |         |
| Saldo al 1 de enero de 2023        | ¢ | -                       | -       |
| Estimaciones de inversiones nuevas |   | 262.377                 | 262.377 |
| Tipo de cambio y otros movimientos |   | (8.574)                 | (8.574) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023   | ¢ | 253.803                 | 253.803 |

El detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se presenta a continuación:

|                                                  |   | 31 de diciembre de |               |
|--------------------------------------------------|---|--------------------|---------------|
|                                                  |   | 2023               | 2022          |
| Calificación de riesgo A+                        | ¢ | 418.454.687        | 463.365.290   |
| Calificación de riesgo BBB                       |   | 835.276.886        | 754.918.034   |
| Sin calificación                                 |   | 68.089.846         | 62.961.911    |
|                                                  |   | 1.321.821.419      | 1.281.245.235 |
| Productos por cobrar                             |   | 9.126.575          | 9.493.741     |
| Estimación por deterioro                         |   | (253.803)          | -             |
| Total de inversiones en instrumentos financieros | ¢ | 1.330.694.191      | 1.290.738.976 |

Al 31 de diciembre de 2023, las inversiones por zona geográfica se presentan en Costa Rica por un monto de ¢895.441.303 y en el exterior por ¢426.380.116 (31 de diciembre de 2022: las inversiones por zona geográfica se presentan en Costa Rica por ¢817.879.945 y en el exterior por ¢463.365.290).

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo contraparte

La Compañía participa en contratos de reporto tripartito, los cuales podrían resultar en exposición al riesgo crediticio, con eventualidad de que la contraparte de la transacción no pueda cumplir con las obligaciones contractuales. Dichas operaciones se encuentran respaldadas por los títulos valores que garantizan la contraparte, y por la Compañía que participa en la transacción.

Riesgo operativo

El riesgo operativo se define como la pérdida potencial que resulta de fallas en los procesos internos, personas y sistemas, así como de eventos externos. Este concepto incorpora pérdidas por multas o sanciones resultado de acciones de supervisión de los órganos reguladores (SUGEVAL), emitió a inicios de 2010, mediante acuerdo, todos aquellos tipos de evento de riesgo operativo que se deben considerar, a efectos de crear una base de datos propia sobre el enfoque de Método Avanzado, mismo que fue validado contra los modelos internos.

El enfoque avanzado se basa en criterios y parámetros cuantitativos y cualitativos sobre los cuales se precisará la exposición al riesgo operativo.

Es recomendado, por cuanto permite identificar procesos inadecuados, elementos de pérdida desconocidos y controles internos ineficientes.

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(22) Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros se detalla como sigue:

|                                                                                   |                 | 31 de diciembre de 2023 |             |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------|-------------|-------------|
|                                                                                   |                 | Valor razonable         |             |             |
|                                                                                   | Valor en libros | Nivel 1                 | Nivel 2     | Total       |
| <u>Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales:</u> |                 |                         |             |             |
| Bonos de gobierno de Costa Rica                                                   | ¢ 618.706.977   | -                       | 618.706.977 | 618.706.977 |
| Títulos de entidades financieras del exterior                                     | 418.454.687     | 418.454.687             | -           | 418.454.687 |
| Fondos de inversión                                                               | 68.089.846      | -                       | 68.089.846  | 68.089.846  |
| Fondos tripartitos                                                                | 7.925.429       | 7.925.429               | -           | 7.925.429   |
| <u>Inversiones al costo amortizado:</u>                                           |                 |                         |             |             |
| Títulos de entidades financieras del exterior                                     | ¢ 208.644.480   | -                       | 208.644.480 | 208.644.480 |
|                                                                                   |                 | 31 de diciembre de 2022 |             |             |
|                                                                                   |                 | Valor razonable         |             |             |
|                                                                                   | Valor en libros | Nivel 1                 | Nivel 2     | Total       |
| <u>Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales:</u> |                 |                         |             |             |
| Bonos de gobierno de Costa Rica                                                   | ¢ 754.918.034   | -                       | 754.918.034 | 754.918.034 |
| Títulos de entidades financieras del exterior                                     | 463.365.290     | 463.365.290             | -           | 463.365.290 |
| Fondos de inversión                                                               | 62.961.911      | -                       | 62.961.911  | 62.961.911  |

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A continuación, se detalla las partidas del total de ganancias del período que se presentan en otros resultados integrales:

| 31 de diciembre de 2023                                                                                                                                         |                                        |                                                        |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|
|                                                                                                                                                                 | Bonos del<br>Gobierno de<br>Costa Rica | Títulos de<br>entidades<br>financieras del<br>exterior | Total        |
| <u>Total ganancias (pérdidas)</u><br><u>incluidas en el estado de</u><br><u>resultados y otros resultados</u><br><u>integrales:</u>                             |                                        |                                                        |              |
| Ganancias netas no realizadas por<br>valuación de inversiones al<br>valor razonable con cambios en<br>otros resultados integrales, neto<br>de impuesto de renta | ¢ 74.000.379                           | 26.012.230                                             | 100.012.609  |
| Ganancia neta realizada por<br>valuación de inversiones                                                                                                         | ¢ (324.885)                            | -                                                      | (324.885)    |
| 31 de diciembre de 2022                                                                                                                                         |                                        |                                                        |              |
|                                                                                                                                                                 | Bonos del<br>Gobierno de<br>Costa Rica | Títulos de<br>entidades<br>financieras del<br>exterior | Total        |
| <u>Total ganancias (pérdidas)</u><br><u>incluidas en el estado de</u><br><u>resultados y otras utilidades</u><br><u>integrales:</u>                             |                                        |                                                        |              |
| Ganancias netas no realizadas por<br>valuación de inversiones al<br>valor razonable con cambios en<br>otros resultados integrales, neto<br>de impuesto de renta | ¢ 156.033.819                          | 55.222.309                                             | 211.256.128  |
| Ganancia neta realizada por<br>valuación de inversiones                                                                                                         | ¢ (16.694.129)                         | -                                                      | (16.694.129) |

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados en las mediciones del valor razonable de instrumentos financieros recurrentes clasificados dentro del nivel 2:

| <b>Instrumento financiero</b>                                    | <b>Técnica de valoración</b>   | <b>Dato de entrada no observable significativo</b>                                                                                                                                                         |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bonos del Gobierno de Costa Rica                                 | Flujos de efectivo descontados | Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). |
| Certificados de entidades financieras privadas del país y otros. | Flujos de efectivo descontados | Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). |

La Compañía tiene un pasivo no medido al valor razonable clasificado en la jerarquía de valor razonable de nivel 2, cuyo vencimiento de hasta un año se aproxima a su valor razonable por ser un instrumento financiero con vencimiento en el corto plazo.

(23) Contratos vigentes

a) Contratos por servicios administrativos con compañías relacionadas

La Compañía mantiene contratos suscritos con Banco Lafise, S.A. por servicios administrativos en el área de tesorería, recursos humanos, auditoría interna, servicios informáticos servicios contables entre otros.

La Compañía mantiene un contrato de referencia con la compañía Lafise Securities, la cual le reconoce a la Compañía, una comisión por esos servicios.

b) Contratos por servicios con la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

La Compañía mantiene contratos suscritos con la Bolsa Nacional de Valores, S.A. por los servicios que brinda esta compañía en las siguientes áreas; Operaciones de Reporto tripartito y alquiler de equipo de cómputo.

c) Contrato por servicios con PIPCA Proveedor Integral de Precios Centroamérica

La Compañía, cuenta con un contrato que le brinda el servicio de vector de precios con la compañía PIPCA de México, autorizada por SUGEVAL para brindar este servicio.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(24) Contingencias

- a) Proceso penal ordinario de conocimiento en el Juzgado Penal de II Circuito Judicial de San José, Expediente: 12-000780-0612-PE.

Se trata de un proceso ordinario de daños y perjuicios ocasionados a un cliente por las actuaciones fraudulentas de un expleado de Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A. de las cuentas de inversión que tenía en el puesto de bolsa. El monto de la demanda es por la suma de US\$250.000 y ₡25.000.000.

Se dictó elevación a juicio, pero no se ha señalado fecha para el debate oral y público. Los asesores legales indican que hay elementos probatorios de que Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A. ejerció la debida diligencia y supervisión sobre el expleado de forma que la la probabilidad de condena en contra la Compañía es baja.

- c) Proceso penal ordinario de conocimiento en el Juzgado Penal de II Circuito Judicial de San José, Expediente: 10-000313-0612-PE .

Se trata de un proceso ordinario de daños y perjuicios ocasionados a un cliente por las actuaciones fraudulentas en contra de Leonardo López Jiménez. El monto de la demanda es de US\$351.084.

El 19 de febrero de 2019, el Tribunal Penal del II Circuito Judicial de San José declaró con lugar la apelación y ordenó la celebración de un nuevo juicio, ante lo que la Compañía interpuso un recurso de casación, sin embargo, fue declarado inadmisibile por la Sala Tercera en noviembre de 2019.

Mediante sentencia 094-2023 del 21 de febrero de 2023, se declaró sin lugar la acción civil contra Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

El proceso ya finalizó sin consecuencias legales ni económicas para Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

- d) Naturaleza del litigio: Procedimiento administrativo sancionatorio establecido por la SUGEVAL, por denuncia interpuesta por Mario Enrique Barajas Aguilar, contra Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A. y un ex agente de bolsa de dicha compañía, por supuestas infracciones a la Ley Reguladora del Mercado de Valores. Expediente número J60/0/161.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El día 8 de mayo de 2019, SUGEVAL, mediante la resolución resolvió desestimar el señalamiento de nulidad de la comparecencia oral y privada, al considerar que no existió ningún vicio de nulidad, así como, elevar las diligencias ante la Superintendencia General de Valores para el dictado del acto final.

El 1 de septiembre de 2020, se opuso la excepción de caducidad y se solicitó que se ordene el archivo del expediente, por haberse paralizado por más de seis meses por causas no imputables al Puesto de Bolsa.

Mediante resolución de las SGV-R-3585 de las nueve horas del seis de octubre del 2020 se admite la gestión de caducidad y se incorpora en el expediente para ser atendida en la resolución final del procedimiento.

El pasado 5 de enero de 2023 se recibió notificación de la resolución final del procedimiento por parte de SUGEVAL, resolución número SGV-R-3822 de las diez horas del tres de enero de 2023. Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A. presentó la impugnación de la citada resolución, mediante los recursos de revocatoria y apelación. Una vez admitido el recurso de apelación, CONASSIF podría resolver en un plazo aproximado de un año, teniéndose por agotada la vía administrativa. Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A., proseguirá el caso en todas las instancias, así como la eventual interposición de las acciones respectivas por la vía contencioso administrativa, en caso de no prosperar los recursos presentados ante el CONASSIF.

(25) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de septiembre de 2018, el “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento comenzó a regir a partir del 1 de enero de 2020, con algunas excepciones.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF o CINIIF no adoptadas aún:

- a) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las entidades supervisadas se presenten en colones costarricenses como moneda funcional.

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial ‘colón costarricense’.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.

- b) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1° de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No.1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La NIIF 5, establece que las entidades medirán los activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. En este caso la normativa establecida por el Consejo se apegó lo impuesto por dicha NIIF.

El Consejo requiere el registro de una estimación de un cuarentaiiochoavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que, si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

d) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros

a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.

b) La aplicación de la medición de las pérdidas crediticias esperadas en fondos de inversión de la categoría de mercado de dinero, dispuesta en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF-9), requerida por los artículos 3 y 18 del Reglamento de Información Financiera, entrará en vigencia el 1° de enero de 2022.

c) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- e) Norma Internacional de Información Financiera No. 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:

- i. Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
- ii. El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en el párrafo anterior puede contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

- a. Contra resultados del periodo en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que exceda el 31 de diciembre de 2022.
- b. Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.
- c. En el caso de que el monto de la provisión sea superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputará primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguirá según lo dispuesto en el inciso a.

(Continúa)

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en esta disposición, deberán comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo CONASSIF 6-18 que emplearán entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores. Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria.

f) Marco Conceptual Revisado:

La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad publicó una versión revisada del Marco Conceptual para la información financiera con un balance entre conceptos de alto nivel y el suministro de detalles que permitan ser de una herramienta práctica para el desarrollo de nuevos estándares., con el fin de asegurar que las normas que se emitan sean conceptualmente uniformes y que las transacciones similares sean tratadas de igual forma. El contenido del Marco Conceptual revisado incluye una mejor definición, orientación del alcance de los elementos de los estados financieros, la medición, entre otros consta su nueva versión de ocho capítulos y un glosario y reitera que el Marco no es una norma. Entró en vigencia a partir de enero 2020. Este Marco Conceptual no ha sido considerado por el CONASSIF.

g) Normas de sostenibilidad:

La Fundación IFRS está integrada por la IASB, a cargo de la emisión de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF contables), conforme se indicó anteriormente y por la Junta de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB, por sus siglas en inglés) que es encargada de desarrollar los estándares para reportar información relacionada con los impactos ambientales del clima y de sostenibilidad.

Estos estándares emitidos por la ISSB son diseñados para garantizar que las empresas proporcionen información relacionada con la sostenibilidad en forma integrada con los estados financieros que emita las entidades en su periodo regular. El 26 de junio de 2023, la ISSB, emitió los dos primeros estándares, que entrarán en vigor internacionalmente a partir del 1 de enero de 2024. El Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, hizo la adopción de dichos estándares, con gradualidad según, lo indica en la circular el transitorio 1.

Lafise Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- El primer estándar de las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad 1 (NIIF S1) trata de los “Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con sostenibilidad”, teniendo como objetivo exigir que la empresa revele información sobre sus riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad que sea útil para los usuarios de información financiera de propósito general al tomar decisiones relacionadas con el suministro de recursos, los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad que razonablemente se podría esperar que afecten los flujos de efectivo de la entidad, acceso a financiamiento o la necesidad del costo de capital a corto, mediano o largo plazo.
- El segundo estándar de las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad 2 (NIIF S2), es sobre “Información a revelar relacionada con el Clima”. La NIIF S2, requiere que una empresa revele información que le permita a un inversor evaluar y comprender, en forma adecuada, el efecto de los riesgos y oportunidades físicas y de transición relacionados con el clima en el valor de su empresa; por ejemplo, medir la resiliencia de la empresa en diferentes escenarios con impacto del calentamiento o por los efectos de racionamiento de recursos, producto de los efectos adversos del cambio climático, así como la tendencia de los consumidores por las medidas que se tomen. La Norma también requiere que se contemplen la gobernanza, la estrategia y la gestión de riesgo, así como los parámetros y objetivos que utilizaría la empresa para medir, supervisar y gestionar los riesgos y oportunidades significativos relacionados con el clima. Las entidades usualmente preparan informes no financieros sobre sus programas de sostenibilidad, los cuales estarían siendo sustituidos con la entrada en vigencia de esta normativa una vez que hayan sido adoptadas por el CONASSIF.